

МИНОБРНАУКИ РОССИИ
ФГБОУ ВПО «Удмуртский государственный университет»
Институт Экономики и Управления
Кафедра финансов и учета

Федулова С.Ф.

УЧЕБНОЕ ПОСОБИЕ
по истории финансовой системы

Ижевск, 2012

Лекция 1. Деньги как основа функционирования финансов. История их развития.

1.1. Происхождение денег. Краткая история развития денег.

1.2. Сущность и функции денег, их роль в экономике и её развитие.

1.3. Теории денег и их эволюция

1.1. Происхождение денег. Краткая история развития денег.

Деньги существуют с тех пор, как существует человеческая цивилизация, однако на протяжении времени деньги постоянно изменялись и будут меняться в дальнейшем. Без денег невозможно осуществление товарного производства, для которого они выполняют роль всеобщего эквивалента. Все товары должны обладать потребительной и меновой ценностью. Потребительная ценность – это полезность товара, его свойство удовлетворять какие-либо потребности. Меновая ценность – это общественное свойство товара, она определяется степенью общественной полезности товара. Потребительная ценность представляет неизменные физические свойства товара, а меновая ценность – это величина относительная, которая обнаруживается только в сравнении с другими товарами.

Появлению денег предшествовал обмен товара на товар (бартер). В условиях натурального хозяйства люди вынуждены были обмениваться товарами. По мере расширения такого обмена происходила универсализация обменных товаров. Универсальным средством обмена должны были служить товары, имеющие ценность для большинства потребителей. Из ряда таких товаров исторически были выделены отдельные товары, выполняющие роль всеобщего эквивалента. В роли таких товаров были скот, меха, рабы, зерно, ракушки, соль, другие товары

и в конце концов, драгоценные металлы: сначала серебро и золото, а затем только золото.

Интересные сведения о различных видах таких вещных денег приводит З.П.Евзлин: «На островах Фиджи были в ходу зубы акулы. ... Кораллы еще и теперь употребляются у многих племен как украшения и как деньги. Среди предметов украшений и других ценностей, употреблявшихся в качестве денег, нужно упомянуть еще янтарь, резные камни и слоновые клыки». Каждый народ, как правило, имел свои собственные «денежные знаки».¹ Как и у многих других народов, древнейшим денежным товаром у восточных славян еще до формирования полноценной государственности был скот. Да и само происхождение латинского слова деньги - *rescunia* - берет свое начало от слова «скот» - *pecus*.

Развитие денег привело к тому, что полноценные вещные знаки потеряли свою потребительную стоимость как товар, ведь они использовались для дальнейшего обмена, а не для потребления. Поэтому появилась необходимость в появлении товара, который мог бы обмениваться на любые другие товары, то есть быть всеобщим эквивалентом. Такой товар должен обладать определёнными свойствами: легко делиться, обладать достаточной прочностью, быстро идентифицироваться, иметь способность к длительному хранению, относительно высокую стоимость, быть достаточно редким.

Совокупность вышеперечисленных характеристик дает товарам, обладающим ими, способность выполнять функции денег. Таким товаром, в результате длительной эволюции денег, стали металлы. На смену вещным денежным знакам пришли металлические денежные знаки. Сначала они принимали форму орудий труда (плуги, оружие, кованые

¹ Евзлин З.П. Деньги. Петроград, 1923, с.11.

мотыги, наконечники копий и др.). С течением времени, когда добыча металла увеличилась, из него стали изготавливать не только орудия труда, но и украшения, что позволило использовать уже их в качестве денег. Третьей и последней формой металлических денежных знаков были слитки, которые стали широко использоваться в торговле. Но такие деньги в пользовании имели ряд неудобств, вызванных, во-первых, трудностью определения их количества, т.е. точностью взвешивания и, во-вторых, сложностью определения качества, т.е. пробы.

Для устранения этих неудобств государство взяло на себя заботу по удостоверению первоначально чистоты металла, а затем и его веса. Так появились монеты. Слово «монета» происходит от названия римского храма Юноны, второе имя которой было Монета, в котором помещался во времена Римской Республики монетный двор. Считается, что самые древние монеты появились в Древнем Лидийском царстве около первой четверти VII в. до н. э. Первые золотые монеты приписываются индийскому царю Гигесу (VII в. до н. э.). Около 500 года до н.э. персидский царь Дарий ввёл в обращение монеты, заменив ими бартер, о чём свидетельствуют наскальные надписи в Персеполисе (современный Иран).

Содержание первых монет совпадало с отчеканенным на них номиналом, что давало возможность наименованию весовой единицы повториться в названии денежной, например - гривна, фунт. Первые монеты были полноценными, но по мере использования за счет стирания их весовое содержание постепенно уменьшалось, при этом они продолжали обращаться по прежнему номиналу. Государства стали чеканить неполноценные монеты, что приносило монетный доход, используемый для пополнения государственного бюджета. Круглая форма монеты оказалась самой удобной, и со временем лицевая сторона такой

монеты стала называться аверс (от франц. *avers*), обратная — реверс (от франц. *revers*), ребро—гурт.

В обращении находились также разменные монеты. Они представляли собой дробные части полноценных монет. Обычно чеканка разменных монет происходила в закрытом порядке из принадлежащего государству металла на государственном монетном дворе.

Монеты были подобны флагу. Они служили символами могущества. Лик покровителей монеты не только доносили до самых отдаленных частей государства, но и распространяли за его пределы. Первым государем, изобразившим свой профиль на монете, был Александр Македонский.

В XVI-XVII веках свои монеты чеканили многие государства. Сначала монеты были золотыми и серебряными (биметаллизм), но по мере того, как золото и серебро становились всё более ценными в ином качестве, чем деньги, они выходили из обращения в соответствии с Законом Грешама, который гласит, что любой тип денег, который становится более ценным, в каком либо ином качестве чем деньги, постепенно исчезает из обращения.

В России чеканились денги, копейки а позже и другие монеты. Рубль появился на Руси ещё в XIII веке. Первыми рублями являлись серебряные слитки, которые не использовались в розничной торговле. Как писал Карамзин Н.М., рубль – это не что иное, как отрубки серебра без всякого знака или клейма весом около 22 золотников или примерно 93,852 гр. (1 золотник = 4,266 грамма). Чеканка монет на Руси началась во второй половине XIV века, в результате чего рубль стал счётной единицей. Рубль подругому называли Тина, соответственно половина рубля являлась полтиной (и до сих пор 50 рублей и 50 копеек в обиходе называют полтинником).

Денежная реформа Елены Глинской (1535 – 1538 г.г.) привела к появлению новых монет копеек. Реформа закрепила общерусскую денежную систему и закрепила монополию государства на чеканку монет. Стали действовать следующие денежные знаки:

1 рубль = 10 гривен = 100 копеек = 200 денег

1 копейка = 2 денги = 4 полуденги (полушки)

1 рубль = 2 полтины. 1 полтина = 5 гривен

1 алтын = 6 денег = 3 копейки.²

Рубль, полтина, гривна, алтын не чеканились как монета, они выполняли функцию счёта, являлись счётными деньгами. В 1724 году Петром 1 был основан Монетный Двор в Петербурге, который обеспечивал казну золотыми и серебряными монетами. Сначала монетный пресс выдавал в минуту не более 20-25 монет, но позже, после закупки английского оборудования и переустройства скорость возросла до 60 монет в минуту. Серебряную копейку Пётр 1 заменил на медную и ввёл новые монеты. Рубль стал весить 28 гр., появилась гривна – серебряная монета в 10 копеек, золотой червонец, весивший 3,4 гр. Позже появились золотые империалы, содержавшие 11,61 гр. золота и полуимпериалы. Империал чеканился с 1755 года номиналом 10 рублей, а впоследствии с 1897 года – 15 рублей. Эти монеты предназначались для богатых, были редкими и хранились как сокровище.

Серебряный рубль просуществовал в России до конца XIX века. При Николае II во время реформы С.Ю.Витте рубль стал основной денежной единицей, но был отменён в 1914 году. Рубль был обеспечен ценой заключённого в нём серебра. Однако при ежегодной чеканке монет на 2 млн.руб. требовалось около 40 тонн серебра, а на рудниках добывалось примерно 6-7 тонн серебра в год. Основным источником серебра являлась

² Белоусов В.Д. Происхождение и становление российского рубля.// Деньги и кредит, № 3, 1992.

торговля хлебом и другими продуктами с Европой. Поэтому наряду с серебряной в обращении стала широко использоваться медная монета, разменная на серебро. Она была частично обеспечена ценой заключённого в ней металла, но в основном её обеспечением являлся беспрепятственный приём в государственные платежи по номиналу. Для обеспечения курса монет и невыгодности изготавливать фальшивые монеты из 1 кг. меди производилось на 1 рубль монет. При таком соотношении номинала и веса монеты были очень неудобны для перевозки, поэтому возникает вопрос о производстве бумажных денег.

С развитием экономики в мире использование монет стало иметь больше недостатков, чем положительных моментов. В мире появились бумажные деньги. Впервые бумажные деньги появились в Китае в XIII веке. Наиболее ранний тип бумажных денег представлял собой особые расписки, выпускаемые либо под ценности, сдаваемые на хранение в специальные лавки, либо в качестве свидетельств об уплаченных налогах, хранящихся на специальных счетах в центрах провинций. Бумажные деньги производили большое впечатление на путешественников, посещавших Китай в то время. Так, Марко Поло писал, что выпуск бумажных денег – это новый способ достижения той цели, к которой так давно стремились алхимики. В Западной Европе крупные купцы - негоцианты отдавали свои деньги на хранение первым банкирам того времени - менялам, которые взамен выдавали им банковские расписки. Эти расписки (banknote - банковская расписка) носили характер переводного векселя, так как в них содержалось требование к третьему лицу, Находящемуся в другом городе, но связанному с менялой, выдать предъявителю данной банкноты указанное в ней количество монет.

Первые банкноты, получив широкое распространение в торговом обороте, не часто возвращались к выпустившим их банкирам для

обратного размена, что привело к образованию у последних постоянных не востребуемых кассовых остатков драгоценных металлов в течение финансового года. Наличие этого кассового остатка натолкнуло банкиров на мысль о возможности выдавать кредиты посредством выписки банкнот на эту величину. Выпуск таких банкнот, обеспеченных лишь доверием к банкиру, приносил менялам дополнительный, так называемый эмиссионный доход. Государство, увидев в такой форме выпуска дополнительный источник пополнения своего дефицитного бюджета, монополизировало эмиссию банкнот. Самые известные банкноты того времени были выпущены во Франции. В 1705 г. шотландец Джон Ло опубликовал работу, в которой доказывал, что бумажные деньги, эмитируемые и контролируемые государственным банком, способны благотворно повлиять на экономику. Предложение Дж. Ло нашло поддержку во Франции, где в 1716—1720 гг. он организовал частный банк для выпуска ассигнаций. Данная история примечательна тем, что это была первая в Европе эмиссия фактически ничем не обеспеченных банкнот.

Итак, банкнота представляла собой расписку, содержащую требование к банку-эмитенту выдать ее предъявителю указанное в ней количество монет.

История Англии может служить классическим примером эволюции банкнот. В начале в 1787—1817 гг. банкноты выпускали коммерческие банки. Затем их эмиссионную деятельность ограничили определенными размерами. В 1833 г. банкноты Банка Англии объявили законным средством платежа, но эмиссию частных банкнот сохранили. К 1844 г. эмиссия банкнот сосредоточилась в руках государства. В 1844 г. в Англии согласно акту Р.Пиля появляется институт эмиссионного права.

Эмиссионное право—это право центрального (государственного) банка выпускать денежные знаки без монетарного покрытия и без

специального разрешения законодательных органов. Его масштабы измерялись в процентах от объема эмиссии покрытых банкнот. Таким образом, правительственная монополия на выпуск денег, первоначально распространявшаяся только на монеты (поскольку это была единственная используемая форма денег), стала распространяться и на банкноты.

Поскольку банкноты являлись представителями полноценных денег, они предусматривали определенный порядок обеспечения их эмиссии, который мог быть прямым и косвенным. К прямому обеспечению относится обеспечение монетами, отчеканенными из драгоценных металлов, или векселями. К косвенному обеспечению относится обеспечение банкнот обязательством государства принимать их в уплату налоговых и прочих платежей. В зависимости от обеспечения выделяли три вида банкнот: с полным покрытием, с частичным покрытием и без покрытия.

Банкноты с полным покрытием имели полное прямое покрытие, разменивались на золото в неограниченном количестве (разменный курс был рыночным), эмитировались частными и государственными банками в неограниченном количестве, встроенным лимитом такой эмиссии был официальный золотой запас:

Банкноты с частичным покрытием имели прямое обеспечение, которое состояло из драгоценных металлов и векселей, обменивались на золото в неограниченном количестве (курс обмена был ниже номинала), эмитировались государственным банком, деятельность которого ограничивалась институтом эмиссионного права.

Банкноты без покрытия не имели прямого обеспечения, их размен на монеты не производился, они признавались государственным долгом; право эмиссии дополнительных денежных знаков сохранялось за

государственным банком и периодически пересматривалось в сторону повышения.

В России в 1768 году были введены в оборот ассигнации. Они беспрепятственно разменивались на медь в ассигнационных банках и принимались в оплату налогов. Курс ассигнаций на Петербургской бирже был очень высок: до 100 копеек серебром за рубль ассигнациями.

1.2. Сущность и функции денег, их роль в экономике и её развитие

В литературе нет единства мнений по поводу сущности и функций денег. Так, К.Маркс считал, что деньги, это не вещь, а общественные отношения, что это товар особого рода, выделившийся из мира остальных товаров для выполнения функции всеобщего эквивалента при обмене.³ В доперестроечных учебниках по политической экономии сущность денег рассматривалась через их функции. В Советском энциклопедическом словаре деньги трактуются как «особый товар, выполняющий роль всеобщего эквивалента»⁴ В учебном пособии под ред. Е.Г. Черновой деньги определяются через их стоимость, функции и формы.⁵ В учебном пособии И.В. Меркуловой и А.В. Лукьяновой сущность денег выражается в единстве трёх свойств:

- всеобщей непосредственной обмениваемости
- самостоятельной формы меновой стоимости
- внешней вещной меры труда.⁶

Анализ экономической литературы позволяет сделать вывод о том, что большая часть авторов и сегодня рассматривает сущность денег через

³ Маркс К., Энгельс Ф. соч. Т. 13. С.34.

⁴ Советский энциклопедический словарь. Изд. Советская энциклопедия, 1987. С. 376

⁵ Финансы. Деньги. Кредит: Учебное пособие./ Под ед. Е.Г. Черновой. – СПб.:Изд-во С.-Петербург.ун-та, 1999. С.28

⁶ Меркулова И.В. Деньги, кредит, банки: учебное пособие/ И.В. Меркулова, А.В. Лукьянова. – М.: КНОРУС, 2010. С.18.

их функции. Представители классической школы выделяют пять функций денег

1. Мера стоимости. Эта функция заключается в приравнивании стоимости товара к определенному количеству денег. Наличные деньги здесь не обязательны, т. е. они присутствуют идеально. Подобно тому, как измеряют дистанцию в метрах и вес в граммах и сравнивают их, так же соизмеряют стоимость благ и услуг в денежном выражении. Благодаря деньгам нет необходимости выражать цену каждого продукта через другие продукты, на которые он мог бы быть обменян. Использование денег в качестве всеобщего эквивалента означает, что цену любого продукта достаточно выразить только через денежную единицу. Такое использование денег позволяет участникам сравнивать относительную ценность различных товаров. Стоимость товара, выраженная в деньгах, называется ценой товара. Для соизмерения цен всех товаров служит масштаб цен. Масштаб цен устанавливался государством как фиксированное весовое количество денежного металла, принятое за денежную единицу (например, 1 доллар США содержит 0,888 г золота). При распространении бумажной формы денег масштаб цен существенно изменился и представляет собой принятую в стране денежную единицу и ее кратные части (например, в одном рубле - 100 копеек, в одном французском франке - 100 сантимов и т.п.).

Масштаб цен не является постоянной величиной: в ходе инфляции покупательная способность денег падает, а цены растут. Примером мгновенного изменения масштаба цен является **деноминация** — изъятие из обращения одних денежных единиц и замена их другими, имеющими иную покупательную способность. Одновременно в таком же соотношении пересчитываются цены, тарифы, заработная плата и т. д. Последняя деноминация рубля в России была проведена на рубеже 1997—

1998 г., когда в обращение были выпущены деньги нового образца, причем 1 новый рубль равнялся 1000 старых рублей.

2. **Средство обращения.** В этой функции деньги используются в качестве покупательного средства для обслуживания процесса товарного обмена. В данном случае деньги выступают в качестве посредника в процессе обращения товаров. Использование денег в качестве посредника позволяет отделить продажу товара от его покупки. Реализовав товар сегодня в одном месте, продавец может купить на полученные от продажи деньги другой товар в удобное для него время и на другом рынке. Процесс обращения товаров схематически можно представить в таком виде:

Т – Д – Т. Использование денег как посредника позволяет разделить эту схему на два процесса: Т – Д (продажа товара) и Д – Т (покупка товара). Замена бартера денежным обменом отделяет акт продажи от акта покупки. Если существуют деньги, то продавец товара должен найти того, кто хочет купить его товар, а получив деньги - покупать все, что ему вздумается. Функцию средства обращения выполняют наличные деньги, являющиеся законным платёжным средством на территории данной страны. При реализации этой функции происходит встречное движение товаров и денег, то есть обмен товара на деньги и денег на товар. Деньги, качественно выполняющие функцию средства обращения, предоставляют их владельцу всеобщую покупательную способность, являющуюся важным преимуществом. Использование денег позволяет осуществлять выбор типов и количества покупаемых товаров, времени и места совершения покупки, а также продавцов (покупателей). Если некое средство обращения используется в течение достаточно длительного времени, то его приемлемость становится стабильной. Приемлемость денег зависит готовности и желания населения их использовать. Вот несколько примеров неприемлемости денег. В 1970

году Казначейство США в течение двух лет производило выпуск двухдолларовых банкнот, надеясь уменьшить расходы на снабжение населения деньгами, заменяя однодолларовые банкноты вдвое меньшим количеством двухдолларовых банкнот (Казначейство надеялось сэкономить на уменьшении количества выпускаемых денег около 5 млн. долл. в год). Однако люди путали эти банкноты из-за небольшой разницы в номинале и население не приняло эти купюры. Затем Казначейство снова попыталось снизить издержки эмиссии, начав выпуск однодолларовой монеты «Сюзен Б. Энтони». Планировалась значительная экономия, поскольку срок годности монеты в среднем равен 15 годам, между тем как срок годности бумажной купюры не более 18 месяцев. Казначейство также полагало, что людям будет удобно использовать одну большую монету, чем несколько маленьких. Но население также не приняло и эту монету. Это произошло по двум причинам. Во-первых, по размеру эта монета была похожа на монету в четверть доллара. Люди, в поисках мелочи, путали эти монеты. Во - вторых, люди всегда предпочитают бумажные деньги монетам.⁷

Следует различать понятия «деньги» и «денежные знаки». Денежные знаки – это представители действительных денег, находящиеся в обращении и сбережениях. В качестве денежных знаков выступают законные платёжные средства, представленные в виде монет, бумажных денег, в том числе банковских билетов, собственная стоимость которых значительно ниже обозначенного номинала.

3. Средство платежа. Эта функция возникла в связи с развитием кредитных отношений в капиталистическом хозяйстве. Функция денег как средства платежа используется при продаже товаров в кредит, уплате налогов, возврате денежных ссуд, выплате заработной платы и т. д. Здесь

⁷ Эдвин Дж.Долан, Колин Д.Кэмпбелл, Розмари Дж.Кэмпбелл. Деньги, банковское дело и денежно-кредитная политика. Москва- Ленинград, 1991. С.26-27.

возникают так называемые кредитные деньги. Особенностью этой функции является существование разрыва во времени между движением денег и товаров. Здесь обращаются не сами деньги, а платежные обязательства, выраженные в деньгах. Деньги выполняют функцию средства платежа, когда служат средством погашения платежного обязательства. Функция денег как средства платежа - это способность денег погашать долговое обязательство, возникающее из акта продажи товара с отсрочкой платежа и отделения момента платежа от момента продажи. При выполнении этой функции количество наличных денег в обращении сокращается, и они переходят в безналичные. Так, например, доля наличных денег в совокупной денежной массе РФ составляет в настоящее время примерно третью часть, а для США данный показатель составляет примерно десятую часть.

Особенностью функции средства платежа является то, что она создается государственной властью, при этом деньги (те или иные денежные знаки) объявляются государством законным платежным средством.

Использование денег в качестве платёжного средства было известно с давних времён. Например, на Руси в качестве средства платежа использовались куны и в «Русской правде» писалось, что куны нужны для уплаты виры (штрафа), долга и реза (процента), оброка и дани с рала (плуга) и дыма (двора).

В современной экономической литературе некоторые авторы объединяют функции денег как средства обращения и как средства платежа в одну функцию.

Использование электронной техники при проведении безналичных расчетов привело к появлению электронных денег. Введение в платежный оборот электронных денег способствует ускорению платежей,

сокращению издержек обращения и повышению рентабельности деятельности хозяйствующих субъектов. Новая ступень в развитии современных денег — появление пластиковых карточек. Они различаются назначением, функциональными и техническими характеристиками. Так, с точки зрения назначения различают двусторонние (например, карточки Московского метрополитена) и многосторонние карточные системы, с помощью которых можно осуществлять расчеты в магазинах, ресторанах (в том числе и в других странах), получать бумажные деньги в банкоматах и т. д. В соответствии с функциональными характеристиками различают кредитные и дебетовые карточки. Первые связаны с предоставлением кредита банком при покупке товаров и услуг (в заранее оговоренных размерах), а вторые — со списанием денег со счета владельца карточки строго в размерах вклада.

Использование в обращении современных денег имеет ряд преимуществ перед бумажным денежным обращением: сокращаются издержки обращения (не требуются расходы на хранение и перевозку денег), ускоряется денежный оборот, безналичные расчеты более удобны.

4. Средство накопления и сбережения. Деньги, обеспечивая их владельцу получение любого товара, становятся всеобщим воплощением общественного богатства. Поэтому у людей возникает стремление к их накоплению и сбережению. Получая деньги в оплату за свою продукцию, экономический субъект создает запас ценности. Этот запас может быть краткосрочным (если индивид потратит деньги тут же, приобретя другой товар), а может быть и долгосрочным, если индивид сбережет деньги для совершения покупок или оплаты долгов в будущем.

Деньги выполняют функцию средства сбережения, так как они удобны для хранения и обладают свойством ликвидности, то есть могут быть обменены на любой другой товар. Следует заметить, что при

инфляции подобное преимущество в какой-то степени утрачивается и возникает необходимость учитывать обесценение денег. Владение деньгами, хранение их не приносит денежного дохода, который извлекается, например, при владении ценными бумагами или при вложении денег во вклады в банках. Зато при срочной нужде в деньгах ценные бумаги нужно продать, а по вкладам разорвать договор вклада, если это возможно по условиям договора, а деньги можно сразу же использовать для удовлетворения какой-либо потребности или оплаты финансового обязательства.

Функцию средства накопления деньги выполняют только тогда, когда они выходят из каналов обращения, при этом полноценные золотые деньги образуют сокровища, а неполноценные бумажные деньги образуют сбережения и накопления.

По мере развития товарного производства значение функции денег как средства накопления и сбережения возрастало. Без накоплений и сбережений становилось невозможным осуществлять воспроизводство. Вместе с тем стремление к получению наибольшей прибыли заставляет предпринимателей не хранить деньги как мертвое сокровище, а пускать их в оборот.

В условиях металлического денежного обращения центральные эмиссионные банки обязаны были иметь золотые запасы в виде резервов внутреннего денежного обращения, запасы размена банкнот на золото и международных платежей. В настоящее время все эти функции золотого запаса центрального банка отпали в связи с изъятием золота из обращения, прекращением размена банкнот на золото и отменой золотых паритетов, т.е. исключением благородного металла из международного оборота. Вместе с тем золото продолжает храниться в центральных банках как стратегический резерв.

5. Мировые деньги. Внешнеторговые связи, международные займы, оказание услуг внешнему партнеру вызвали появление мировых денег. Они функционируют как всеобщее платежное средство, всеобщее покупательное средство и всеобщая материализация общественного богатства.

Здесь речь идет о выполнении деньгами четырех ранее рассмотренных функций: меры стоимости, средства обращения, средства платежа и средства накопления, но только в международных масштабах. На разных этапах развития экономики функцию мировых денег выполняли золото и серебро, фунт стерлингов, доллар. В настоящее время в качестве мировых денег используются валюты ведущих стран мира (доллар США, евро, фунт стерлингов Соединённого Королевства, японская Йена, швейцарский франк и др.) и международные денежные единицы (евро, выпускаемая Европейским центральным банком, и СДР, выпускаемые МВФ).

Все пять функций денег представляют собой проявление единой сущности денег как всеобщего эквивалента товаров и услуг. Они находятся в тесной связи и единстве. Следует отметить, что некоторые авторы рассматривают две последние функции как производные от трех первых.

Функции денег определяют их роль в экономике, которая выражается в следующих направлениях их использования:

- Замена механизма сделок механизмом, использующим деньги как средство обращения, приводит к снижению издержек обращения. Денежный обмен требует гораздо меньших усилий и времени, чем товарный. Снижая издержки обращения, деньги стимулировали развитие специализации и торговли;

- использование денег при оценке большого числа экономических показателей, таких как выручка от реализации продукции, затраты, доходы, сбережения, прибыль и др.;

- использование денег в бухгалтерском, управленческом, финансовом учёте, при составлении документов бухгалтерской и финансовой отчётности;

- возможность при помощи денег оценить товар, определить его стоимость при заключении хозяйственных сделок;

- возможность осуществить международные сравнения развития экономики;

- составление проектов бюджетов всех уровней, их исполнение и контроль за ним и др.

Деньги с самого начала их существования играли значительную роль в обществе. При этом оценки учёных о направлениях и степени влияния денег на экономику разнятся. Дискутируются вопросы о том, какую роль: активную или пассивную играют деньги, существует ли принципиальная разница между металлическими, бумажными и кредитными деньгами, кто и какими методами должен регулировать эмиссию денег и денежное обращение и т.п. Анализ литературы позволяет выявить две общих концепции в дискуссиях: денежную школу и банковскую школу. Представители денежной школы (Д. Риккардо, С.Оверстон, Дж. Норманн и др.) школы считали, что величина денежной массы является первопричиной изменений в экономике. Они утверждали, что деньги должны быть обеспечены золотом, а объём эмиссии банкнот сверх золотого запаса ведет к росту цен. Представители этой школы считали, что только золотое обеспечение может предотвратить экономический кризис.

Представители банковской школы (Т.Тук, Дж. Фуллартон, Дж. С. Милль и др.), напротив, отрицали самостоятельную роль денег в экономике и считали, что роль золота как обеспечения эмиссии банкнот не столь велика, так же не столь велико различия между кредитными и металлическими деньгами.

Довольно большая часть авторов современной финансовой литературы считает, что в настоящее время деньги являются формой капитала, обладают собственной стоимостью и приносят доход.

1.3. Теории денег и их эволюция

Выделяют три основные теории денег: металлическую, номиналистическую и количественную.

Основателем металлической теории был У. Стэффорд (1554—1612). На первом этапе развития металлической теории денег богатство общества отождествлялось с драгоценными металлами, которым приписывалось монопольное выполнение всех функций денег.

К недостаткам этой теории можно отнести:

- Отсутствие предположения о необходимости и закономерности замены полноценных денег бумажными;

- Представления ее сторонников о богатстве общества были ограничены, так как они не понимали, что богатство общества заключается не в золоте, а в совокупности материальных и духовных благ, созданных трудом.

Позднее, в XVIII в. и первой половине XIX в., металлическая теория денег, отражавшая прежде интересы торговой, а не промышленной буржуазии, утрачивает свои позиции. Однако во второй половине XIX в. немецкий экономист К. Книс (1821—1898) развил теорию металлистов. В качестве денег он рассматривал не только металл, но и банкноты

Центрального банка. Однако, К. Книс выступал против бумажных денег, не разменивающихся на металл.

На третьем этапе развития металлической теории денег (после Первой мировой войны), сторонники металлизма выступили за сохранение золотого стандарта в так называемой урезанной форме, а именно золотослиткового и золотодевизного стандартов.

После Второй мировой войны некоторые экономисты отстаивали идею восстановления золотого стандарта во внутреннем денежном обращении, а в 60-е гг. XX в. во Франции были сформулированы новые аспекты металлизма. Эта теория, получившая название неометаллизма, подкрепляла политическую акцию французского правительства, превратившего большую часть своих долларовых авуаров в золото.

В России металлическая теория имела своих приверженцев и удачное практическое применение. При подготовке к денежной реформе 1897г. в стране накапливался золотой запас, главным образом путем стимулирования хлебного экспорта. Торговый баланс стал устойчиво активным. В надписи на кредитных билетах вместо обязательства размена "на звонкую монету", гарантировался обмен на "золотую монету". Попытка возрождения золотого обращения была предпринята уже Советской властью в 1922г. во время денежной реформы 1922-1924гг. В обращение был введен золотой червонец. Естественно, что монеты стали довольно быстро исчезать из сферы обращения, а товарооборот обслуживали их бумажные дубликаты - банкноты и казначейские билеты. Последние представляли собой бумажные деньги меньшего достоинства и не разменивались на золото.

Ход рассуждений неометаллистов таков: золото имеет высокую внутреннюю стоимость и поэтому не обесценивается подобно его бумажным дубликатам, символам. Если возрастает производительность

труда в золотодобыче или открываются новые месторождения, то товарные цены растут, однако понижаются сами издержки производства прежнего весового количества золота. К тому же переполнение каналов денежного обращения золотыми деньгами маловероятно, поскольку, золото - воплощение богатства, и оно перетекает, при наличии благоприятных возможностей, в сферу тезаврации. В условиях экономического роста оно вновь возвращается в обращение.

Номиналистическая теория денег. Первыми представителями раннего номинализма были англичане Дж. Беркли (1685—1753) и Дж. Стюарт (1712—1780). В основе их теории лежали следующие положения: деньги создаются государством и стоимость денег определяется их номиналом. Номиналисты стояли на позиции субъективности денег, отрицали теорию трудовой стоимости и товарную природу денег.

Дальнейшее развитие номинализма (особенно в Германии) приходится на конец XIX — начало XX вв. Наиболее известным представителем номинализма был немецкий экономист Г. Кнапп (1842 - 1926). Деньги, по его мнению, имеют покупательную способность, которую определяет государство. Номиналисты в основу своей теории положили не полноценные монеты, а бумажные деньги. Недостатком теории Г.Кнаппа являлось то, что он учитывал лишь государственные казначейские билеты (бумажные деньги) и разменные монеты, кредитные деньги (векселя, банкноты, чеки) он исключал из своей концепции при анализе денежной массы.

Основная ошибка номиналистов состояла в том, что, оторвав бумажные деньги не только от золота, но и от стоимости товара, они наделяли их «стоимостью» и «покупательной силой» при помощи государственной власти.

Большую роль номинализм сыграл в экономической политике Германии, во время Первой мировой войны. Однако период гиперинфляции в Германии в 20-х гг. XX в. положил конец господству номинализма и номиналистической теории денег.

Количественная теория денег. Монетаризм. Родоначальником количественной теории денег, возникшей в XVI—XVII вв., был французский экономист Ж. Воден (1530—1596). Развили эту теорию англичане Д. Юм (1711-1776) и Дж. Милль (1773-1836), а также француз Ш. Монтескье (1689—1755). Д. Юм, выдвинул тезис, что стоимость денег определяется их количеством.

Сторонники количественной теории считают, что стоимость денег устанавливается в процессе их обращения вследствие столкновения денежной и товарной масс. При этом они полагали, что вся денежная масса находится в обращении. В действительности существует объективный экономический закон, определяющий необходимое количество денег в обращении.

Сторонники количественной теории денег также упускали из вида роль сокровищ как стихийного регулятора металлического обращения, хотя ранний период этой теории пришелся как раз на время господства металлических денег.

Что касается современной количественной теории, основанной на использовании кредитных денег и бумажно-денежном обращении, то она изложена в работах таких экономистов, как А. Маршалл, И. Фишер, Г. Кассель, Б. Хансен, М. Фридмен.

Известны две разновидности этой теории:

1) «транзакционный вариант» И. Фишера и монетаристов во главе с М. Фридменом;

2) концепция «кассовых остатков» английской (кембриджской)

школы во главе с А. Пигу, а после Второй мировой войны — Д. Патinkinным.

Количественная теория денег И. Фишера. Американский экономист И. Фишер (1867—1977) рассматривал шесть факторов, от которых зависит покупательная способность денег:

- M — количество наличных денег в обращении;
- V — скорость обращения денег;
- P — средневзвешенный уровень цен;
- Q — количество товаров;
- M^l — сумма банковских депозитов;
- V^l — скорость депозитно-чекового обращения.

Допуская, что сумма денег, уплаченных за товары, равна количеству товаров, умноженному на уровень товарных цен, Фишер вывел *уравнение обмена*:

$$MV = PQ.$$

Из функциональной зависимости уравнения, имеющего одинаковое значение для левой и правой частей, И. Фишер делает вывод, что цены товаров P прямо пропорциональны количеству денег в обращении M (скорость их обращения у И. Фишера принята за величину постоянную) и обратно пропорциональны количеству товаров Q (эта величина у Фишера почти постоянна).

Однако, практика доказала, что рост цен обусловлен целым рядом факторов, связанных с экономической ситуацией в стране и политикой производителей-монополистов, а не только денежной массой.

Современный монетаризм. К сторонникам «транзакционного варианта количественной теории денег относятся монетаристы во главе с М. Фридменом, К. Бруннером и А. Мельтцером. Исходя из моделей равновесия в экономике (А. Маршалла и Л. Вальраса), они

считают, что равновесие достигается автоматически путем изменения цен на отдельные товары.

Современные монетаристы развили количественную теорию денег в то же время отказавшись от некоторых её положений:

- они отказались от постулата о пропорциональности динамики денежной массы и цен, но не отвергли их взаимосвязь;
- они отказались от сформулированного И. Фишером условия постоянства товарной массы при анализе длительных периодов;
- они признают необходимость учитывать изменения скорости обращения денежной единицы, но не придают этому фактору большого значения;
- динамика денежной массы имеет у них первостепенное значение для объяснения колебаний в процессе воспроизводства, а денежно-кредитная политика выводится как наиболее эффективный инструмент регулирования экономического развития.

Концепция М. Фридмена выражается формулой, которая математически отличается от формулы И. Фишера, но по существу призвана обосновать ту же одностороннюю причинную связь между денежной массой и ценами.

$$M = K P Q,$$

Где М – количество денег

К – отношение денежного запаса к доходу

Р – индекс цен

Q – национальный доход в неизменных ценах (реальный национальный продукт)

М.Фридмен считал, что изменение денежной массы может повлечь за собой изменение любой из трёх составляющих в правой части равенства. Таким образом, М.Фридмен поддерживал постулат сторонников

количественной теории денег о том, что причиной изменения цен является изменение денежной массы, не выделяя обратной связи. М.Фридмен выдвинул «денежное правило» сбалансированной долгосрочной монетарной политики: государство должно поддерживать обоснованный постоянный прирост денежной массы в обращении. Величина этого прироста определяется уравнением:

$$\Delta M = \Delta P + \Delta Y$$

M – среднегодовой темп приращения денег, % за длительный период

P – среднегодовой темп ожидаемой инфляции, %

Y – среднегодовой темп прироста ВВП, % за длительный период.

Денежное предложение М.Фридмена предполагает стабильный и умеренный рост денежной массы в пределах 3-5 % в год. В случае роста денежной массы темпами выше 3-5 % увеличивается инфляция, а ниже 3 – 5 % - снижаются темпы роста ВВП.

Основатели Кембриджского варианта количественной теории денег (А.Пигу, А.Маршалл, Д.Робертсон, Д.Патинкин) считали, что главным моментом для изучения и анализа денег и денежной массы является спрос на деньги. А.Пигу акцентировал внимание на индивидуальных капиталах и ценах и рассматривал применительно к своей теории функции денег не только как средства обращения и средства платежа, но и как средства накопления. Д.Патинкин усложнил формулу пропорциональной зависимости между денежной массой и ценами, введя спрос на кассовые резервы, как на наиболее ликвидные денежные активы, в результате чего появилась зависимость между денежной массой и изменением кассовых резервов.

Лекция 2. ФИНАНСЫ КАК ЭКОНОМИЧЕСКАЯ КАТЕГОРИЯ

1. Необходимость финансов и предпосылки их возникновения.

2. Сущность финансов и их функции. Развитие взглядов авторов на вопросы теории финансов.

3. Роль финансов в социально-экономическом развитии общества и её развитие

1. Необходимость финансов и предпосылки их возникновения. Сущность финансов и их функции.

Слово «Финансы» переводится с латинского «Financia» как доход, платёж. Кроме того, происхождение этого термина связывают со словами «fine» (документ, подтверждающий взносы или уплату), «finis» (окончание), «fiscus» (корзина, казна), «public finance» (публичные финансы, совокупность публичных доходов и расходов). Некоторые авторы считают, что понятие «Финансы» было введено в обиход французским учёным Ж.Боденом, в работе «Шесть книг о республике» (1755 г.). Другие – что впервые этот термин начал применяться в XIII-XV в.в. в торговых городах Италии и сначала означал любой денежный платёж. В дальнейшем термин получил международное распространение и стал обозначать денежные отношения, связанные с платежами в общегосударственные фонды денежных средств. Финансы существуют лишь при тех способах производства, где существуют деньги, они появились лишь тогда, когда в обществе возникли и стали развиваться денежные отношения. Однако нельзя отождествлять понятия «Финансы» и «Деньги», это далеко не одно и то же, хотя финансы и не могут существовать без существования денег.

Как историческая категория финансы появились одновременно с возникновением государства в рабовладельческой общественно-экономической формации и затем по мере развития государственности и

товарно-денежных отношений также развивались. Можно выделить два основных этапа развития финансов. На первом этапе (XVI в.) финансовые отношения были приравнены к бюджетным отношениям и практически не оказывали реального воздействия на экономику. В это время возникла система государственных финансовых учреждений, осуществляющих изъятие части создаваемого обществом продукта в бюджет в форме налогов и других платежей. На втором этапе (середина XIX в.) возникли другие формы финансовых отношений и появились новые звенья финансовой системы, завершилось формирование банковской системы, активизировались операции на рынке ценных бумаг, усложнились хозяйственные связи.

В настоящее время финансы играют важнейшую роль в развитии рыночных отношений и в регулировании рынка государством, поэтому знание сущности финансов, их места и роли в обществе необходимо экономистам.

Необходимость существования финансов

Хозяйственные процессы в условиях товарно-денежных отношений невозможны без распределительных процессов. Распределение является одной из стадий воспроизводственного процесса, без которой не могут осуществляться другие стадии, то есть производство, обмен и потребление. Очевидно, что производство невозможно без создания денежных фондов, служащих основой для удовлетворения различных хозяйственных нужд. Эти денежные фонды создаются посредством финансов на стадии распределения, причём они впоследствии на стадии обмена приобретают натуральную форму, так как созданные денежные фонды в стоимостной форме расходуются на приобретение товаров, потребительных стоимостей.

Таким образом, можно сказать, что финансы объективно необходимы, так как их существование обусловлено потребностями

общественного развития. Знания о финансах важны на различных уровнях, начиная от домашних хозяйств и предприятий, заканчивая государством. Именно на основе знания этой науки вы можете построить семейный бюджет, оптимизировать уплату подоходного налога, эффективно вложить средства в ценные бумаги и т.п. Без финансов невозможен кругооборот фондов на предприятиях, стимулирование производства, анализ экономической деятельности и отчётности.

Важную роль играет рациональная организация финансов в деятельности государства, которое на базе создания с помощью финансов денежных фондов осуществляет свои функции. Государство может активно влиять на развитие финансовых отношений, в свою очередь, от правильной организации финансов зависит во многом экономическое развитие государства.

Предпосылками возникновения финансов явились следующие обстоятельства.

1. Отторжение главы государства от казны и возникновение централизованного общегосударственного фонда денежных средств – государственного бюджета, распоряжение которым уже не может осуществлять единолично глава государства.

2. Возникновение системы государственных доходов и расходов, законодательное закрепление государственного бюджета, как росписи доходов и расходов государства.

3. Переход от натуральных податей и трудовых повинностей к сбору налогов в денежной форме.

4. Возникновение кругооборота стоимости в форме товарно-материальных ценностей и денег и образование доходов и накоплений у участников воспроизводственного процесса сверх пределов биологического выживания.

Вышеназванные обстоятельства способствовали скорейшему развитию финансов, в первую очередь государственного бюджета, как центрального звена финансовой системы. На первом этапе своего развития финансовые отношения приравнивались к бюджетным отношениям и лишь впоследствии, по мере развития товарно-денежных отношений, возникли новые формы финансовых отношений.

2. Сущность и функции финансов Развитие взглядов авторов на вопросы теории финансов.

Диалектический метод познания требует изучения каждого явления в его возникновении и развитии. Экономические категории также не могут изучаться как застывшие формы, они меняются, развиваются, при этом меняется и наше представление о них. Изменялись и взгляды экономистов на природу финансов, на выражающие их сущность функции.

В 20-х годах прошлого столетия финансы трактовались как отношения перераспределения общественного продукта и национального дохода. В конце 50-х годов финансы стали рассматриваться как экономические распределительные отношения. В последние годы подавляющее большинство авторов рассматривают финансы как экономическую категорию, выражающую реально существующие в обществе отношения (Балабанов И.Т., Врублевская О.В., Дробозина Л.А., Моляков Д.С., Павлова Л. А., Родионова В.М., Романовский М.В., Сабанти Б.М., Сенчагов В.К. и др.), однако, вопросы о сущности и функциях финансов по-прежнему являются спорными.

В учебной и научной финансовой литературе приводятся различные дефиниции (определения) финансов. Так, проф. Родионова В.М. трактует финансы как «денежные отношения, возникающие в процессе

распределения и перераспределения стоимости валового общественного продукта и части национального богатства в связи с формированием денежных доходов и накоплений у субъектов хозяйствования и государства и использованием их на расширенное воспроизводство, материальное стимулирование работающих, удовлетворение социальных и других потребностей общества».⁸

Дробозина Л.А. пишет: «Финансы представляют собой экономические отношения, связанные с формированием, распределением и использованием централизованных и децентрализованных фондов денежных средств в целях выполнения функций и задач государства и обеспечения условий расширенного воспроизводства».⁹

В учебном пособии Н.Ф. Самсонова, Н.П. Баранниковой и Н.И. Строковой сказано, что «Финансы – это совокупность денежных отношений, организованных государством, в процессе которых осуществляется формирование централизованных и децентрализованных фондов денежных средств в целях выполнения функций и задач государства и обеспечения условий расширенного воспроизводства».¹⁰

Сабанти Б.М. считает, что «Финансы – это система денежных отношений по поводу формирования и использования фондов, необходимых государству для выполнения своих функций».¹¹

В учебнике под ред. В.В. Ковалёва сказано: «Финансы как экономическая категория представляет собой систему распределительных денежных отношений, возникающих в процессе формирования и

⁸ .Финансы. Учебник под ред. проф. В.М. Родионовой. М.: Финансы и статистика. 1992. С. 11.

⁹ Финансы. Учебник под ред. Л.А. Дробозиной. М.: ЮНИТИ. Финансы. 1999. С. 13.

¹⁰ Самсонов Н.Ф., Баранникова Н.П., Строкова Н.И. Финансы на макроуровне. М.: Высшая школа, 1998 г. С.10.

¹¹ Сабанти Б.М. Теория финансов. Учебное пособие. 2-е изд. М.: Менеджер. 2000 г. С.9.

использования фондов денежных средств у субъектов, участвующих в создании совокупного общественного продукта»¹²

В финансово-кредитном энциклопедическом словаре финансы трактуются как: «фундаментальная, обобщающая, многозначная экономическая категория, характеризующая процессы образования, распределения и перераспределения денежных средств государства, регионов, хозяйствующих субъектов, юридических и физических лиц в ходе формирования их доходов, расходов, накоплений и возникающие при этом денежные отношения».¹³

Некоторые дефиниции финансов представлены в таблице 1.

Таблица 1

Дефиниции финансов в трактовке разных авторов

Автор высказывания	Дефиниции
Вознесенский Э.А.	Финансы- это система императивных денежных отношений, представленных в формах планомерного движения чистого дохода, образования и использования государственных денежных фондов, в целях удовлетворения потребностей социального общества.
Родионова В.М.	Финансы – это денежные отношения, возникающие в процессе распределения и перераспределения стоимости валового продукта и части национального богатства в связи с формированием денежных доходов и накоплений у субъектов хозяйствования и

¹² Финансы. Учебник / Под ред. проф. В.В. Ковалёва. – М.: ПБОЮЛ М.А.Захаров, 2001, с.10.

¹³ Финансово-кредитный энциклопедический словарь. М.: Финансы и статистика, 2002г. С. 1045.

	государства и использованием их на расширенное воспроизводство, материальное стимулирование работающих, удовлетворение других социальных потребностей общества.
Дробозина Л.А.	Финансы представляют собой экономические отношения, связанные с формированием, использованием, распределением централизованных и децентрализованных средств в целях развития государственной политики и обеспечения условий расширенного воспроизводства.
Самсонов Н.Ф. Баранникова Н.П. Строкова Н.И.	Финансы – это совокупность денежных отношений, организованных государством, в процессе которых осуществляется формирование централизованных и децентрализованных фондов денежных средств в целях выполнения функций и задач государства и обеспечения условий расширенного воспроизводства.
Сабанти Б.М.	Финансы – это система денежных отношений, по поводу формирования и использования фондов, необходимых государству для выполнения своих функций.
Федулова С.Ф.	Финансы – это система денежных распределительных отношений, по поводу образования и использования фондов денежных средств, доходов и накоплений у участников общественного воспроизводства.
Грязнова А.Г. Маркина Е.В.	Финансы – совокупность денежных отношений по поводу распределения стоимости ВВП, доходов от

	<p>внешнеэкономической деятельности и части национального богатства, в результате которого формируются денежные доходы, поступления и накопления у отдельных субъектов хозяйствования государства, используемые в дальнейшем для решения экономических и социальных задач.</p>
<p>Финансово-кредитный энциклопедический словарь</p>	<p>Финансы – это обобщающая, фундаментальная, многозначная экономическая категория, характеризующая процессы образования, распределения и перераспределения денежных средств государства, регионов, хозяйствующих субъектов, юридических и физических лиц в ходе формирования их доходов, расходов, накоплений и возникающие при этом денежные отношения.</p>

Финансовые отношения являются частью денежных отношений, однако, не все денежные отношения есть финансовые отношения. В бытовой трактовке финансы приравниваются к деньгам, но финансы и деньги это далеко не одно и то же. Деньги – это всеобщий эквивалент, а финансы представляют собой специфические денежные отношения, связанные с образованием и расходованием фондов денежных средств, денежных доходов и накоплений в процессе распределения общественного продукта и национального дохода.

Отличительным признаком финансов как экономической категории является то, что они имеют денежную форму выражения. Деньги являются обязательным условием существования финансов. Другим важным признаком финансов является то, что они связаны с формированием финансовых ресурсов. Посредством финансов на стадии распределения общественного продукта образуются денежные доходы и накопления участников общественного воспроизводства. Впоследствии при распределении доходов и накоплений образуются фонды денежных средств, имеющих целевое назначение, формируются производственные и социальные денежные фонды, как централизованные (находятся в распоряжении государства), так и децентрализованные (находятся в распоряжении предприятий, учреждений, организаций).

К государственным фондам денежных средств относится в первую очередь государственный бюджет, а также социальные и другие внебюджетные фонды. Наиболее крупными и значимыми внебюджетными фондами являются Пенсионный Фонд России, Фонд государственного обязательного медицинского страхования, Фонд обязательного социального страхования. На уровне предприятий образуются фонды накопления и потребления, производственного и социального развития, резервные и страховые фонды и др.

Аккумуляция доходов и накоплений, формирование, распределение и использование фондов денежных средств осуществляется посредством использования финансового механизма. Финансовый механизм представляет собой совокупность форм организации финансов, финансовых методов и рычагов, используя которые хозяйствующие субъекты обеспечивают получение доходов и накоплений и осуществляют их распределение в целях повышения эффективности производства.

Через образование и распределение фондов денежных средств финансы оказывают активное влияние на производство. Однако финансы являются вторичными по отношению к производственным экономическим отношениям. Финансы непосредственно не участвуют в создании материальных благ, тем не менее, они опосредуют движение стоимости общественного продукта на всех четырёх стадиях воспроизводственного процесса. Финансовым отношениям присущи те же черты и свойства, что и производственным отношениям данного общества, а изменение производственных отношений требует изменения финансов. Финансы являются наиболее динамичной частью производственных отношений, так как они отражают распределительные процессы в обществе, с помощью которых обеспечивается достижение материальных экономических интересов всех участников общественного воспроизводства.

Исследование экономической природы финансов позволяет определить эту экономическую категорию следующим образом.

Финансы – это система денежных распределительных отношений, по поводу образования и использования фондов денежных средств, доходов и накоплений у субъектов экономики.

К основным группам финансовых отношений относятся:

- взаимоотношения между хозяйствующими субъектами по поводу распределения доходов (совместные фонды, долевое участие, штрафные санкции и др.);

- взаимоотношения между хозяйствующими субъектами и населением, с одной стороны, и государством, с другой стороны, по поводу образования бюджета и внебюджетных фондов и выделения средств из этих фондов;

- взаимоотношения между страховыми организациями, с одной стороны, и хозяйствующими субъектами и населением, с другой стороны, по поводу образования и использования страховых фондов;

- взаимоотношения между хозяйствующими субъектами и вышестоящими организациями по поводу образования и распределения фондов денежных средств, создаваемых вышестоящей организацией;

- взаимоотношения внутри предприятий, учреждений, организаций по распределению выручки, формированию денежных доходов, накоплений, фондов денежных средств и их использованию.

При рассмотрении вопроса о сущности финансов необходимо более подробно остановиться на их функциях. Сначала нужно выяснить, что такое функция экономической категории, так как термин «функция» (от латинского *functio* – исполнение, совершение) имеет несколько значений. В обиходе функцией считается какое-либо действие, в математике функция – это зависимость, свойство, в философии – отношения двух или группы объектов, в которых изменение одного сопутствует изменению другого.

В финансовой науке функция рассматривается чаще всего как проявление сущности экономической категории в действии. Именно с этой позиции и следует рассматривать функции финансов.

Поскольку сущность финансов проявляется в распределительных отношениях, то одной из функций этой экономической категории является **распределительная**. На основе распределительных отношений с помощью финансов формируются различные виды денежных доходов и накоплений, создаются и используются фонды денежных средств. Распределительная функция финансов отражает экономические отношения, связанные с движением стоимости общественного продукта и его составных частей в денежной форме. При распределении общественного продукта и национального дохода образуются так называемые первичные доходы и накопления, а сам процесс распределения носит название «первичного распределения». К первичным доходам и накоплениям относятся заработная плата работников, а также доходы и накопления предприятий, занятых в сфере материального производства.

При дальнейшем распределении национального дохода образуются вторичные доходы и накопления, к которым относятся доходы государства и доходы, полученные в отраслях непроизводственной сферы.

С помощью распределительной функции финансы активно влияют на все стадии воспроизводственного процесса. Прежде всего с помощью этой функции из стоимости общественного продукта вычленяется часть, идущая на возмещение произведённых материальных затрат, затем выделяется заработная плата и доходы хозяйствующих субъектов. На базе распределительной функции создаются общегосударственные фонды, необходимые для удовлетворения экономических и социальных потребностей общества.

Главным практическим назначением распределительной функции является обеспечение пропорциональности распределения и достижение соблюдения экономических интересов всех хозяйствующих субъектов, населения и государства.

Второй важнейшей функцией финансов является **контрольная**. Контрольная функция тесно связана с распределительной функцией, одна без другой они существовать не могут. Распределительные процессы создают основу для контроля за пропорциями распределения с целью соблюдения экономических интересов всех участников воспроизводства. С помощью контрольной функции проверяется правильность и своевременность формирования фондов денежных средств, обоснованность направлений их расходования, эффективность использования. С помощью контрольной функции финансов сравниваются однородные экономические процессы, определяется их результативность и эффективность всего воспроизводственного процесса в целом. Сфера действия контрольной функции не ограничивается лишь распределительной стадией воспроизводственного процесса, она распространяется также на стадии производства, обмена и потребления. Столь широкий диапазон действия контрольной функции финансов обусловлен тем, что отношения распределения, будучи относительно обособленными, одновременно тесно связаны и активно влияют на весь воспроизводственный процесс. Воздействие контрольной функции на воспроизводственные процессы происходит по следующим основным направлениям:

- влияние на пропорции производства и распределения
- активное воздействие на экономность и эффективность использования ресурсов
- контроль за соблюдением финансового законодательства.

Формой проявления и использования контрольной функции финансов

является финансовый контроль, охватывающий практически все стороны экономической деятельности хозяйствующих субъектов. На практике контрольная функция финансов реализуется посредством исполнения своих должностных обязанностей работниками контрольных органов.

Коротко суть этих двух функций финансов представлена на рисунке. 3.



Рис.1 Функции финансов

Лекция 3. ФИНАНСОВАЯ СИСТЕМА РОССИИ

1. Понятие финансовой системы, её звенья и элементы.
2. Дискуссионные вопросы состава финансовой системы.

1. Понятие финансовой системы, ее звенья и элементы

Совокупность финансовых отношений подразделяется на различные группы в зависимости от специфики этих отношений. Реализация этих финансовых отношений осуществляется через звенья финансовой системы. В экономической литературе рассматриваются различные подходы к определению понятия «финансовая система». Прежде чем начать рассматривать понятие «финансовая система» следует определить само понятие «система». По мнению большинства авторов, **система** – это целое, состоящее из совокупности единиц, взаимосвязанных и взаимозависимых. Система – это «некоторая целостность, состоящая из взаимозависимых частей, каждая из которых вносит свой вклад в характеристики целого»¹⁴.

На наш взгляд, система может рассматриваться не только как целое (целостность), но и как часть целого, в том случае если данная система принадлежит к более крупной системе. Как целое система характеризуется автономностью, независимостью и связанностью её звеньев и элементов, входящих в состав звеньев. Все элементы внутри звена и все звенья внутри системы связаны между собой и взаимозависимы.

Различают несколько типов систем. Финансовая система является **открытой** системой, так как она взаимодействует с внешней средой (закрытые системы имеют фиксированные границы и относительно независимы от окружающей среды). Кроме того, финансовая система – это система **интеграционного типа**, то есть система, взаимосвязи между

¹⁴ Мескон М.Х., Альберт М., Хедоури Ф. Основы менеджмента. Пер. с англ. М.: Дело. 1992 г. С. 79.

элементами которой являются довольно тесными (различают ещё суммативные системы со слабыми связями между элементами).

Финансовая система представляет собой целостность, состоящую из некоторых единиц (звеньев). В учебной и научной финансовой литературе даются разные определения финансовой системы. В основном финансовую систему рассматривают с двух позиций: как совокупность определённых сфер и звеньев финансовых отношений и как совокупность финансовых учреждений страны. Так, например, в учебнике «Финансы, денежное обращение и кредит» под редакцией В.К. Сенчагова и А.И. Архипова сказано: «Финансовая система представляет собой совокупность различных сфер или звеньев финансовых отношений, каждая из которых характеризуется особенностями в формировании и использовании фондов денежных средств, различной ролью в общественном воспроизводстве»¹⁵. По мнению В.М. Родионовой финансовую систему образуют взаимосвязанные сферы и звенья финансовых отношений.¹⁶ В учебном пособии А. Балабанова и И. Балабанова рассматривается понятие финансовой системы государства, как совокупности денежных отношений, функционирующих в государстве.¹⁷ Кроме того, последние считают, что финансовую систему можно рассматривать и как совокупность финансовых (финансово-кредитных) учреждений страны. Эту точку зрения поддерживают также П.И. Вахрин, А.С. Нешитой и др. Известный американский экономист Дж. К. Ван Хорн так же считает, что «Финансовая система состоит из целого ряда учреждений и рынков, предоставляющих свои услуги фирмам, гражданам, а также правительствам».¹⁸ Некоторые авторы рассматривают финансовую систему как форму организации денежных отношений между всеми субъектами

¹⁵ Финансы, денежное обращение и кредит. Учебник под редакцией д.э.н., проф., академика РАЕН В.К. Сенчагова, д.э.н., проф. А.И. Архипова. М.: Проспект. 1999 г. С. 30.

¹⁶ Финансы. Учебник под ред. проф. В.М. Родионовой. М.: Финансы и статистика. 1992 г. С. 20.

¹⁷ Балабанов А., Балабанов И. Финансы. Санкт-Петербург: «Питер». 2000 г. С. 32.

¹⁸ Ван Хорн Дж.К. Основы управления финансами: Пер. с англ. / Гл.ред. серии Я.В. Соколов. – М.: Финансы и статистика, 1996, с.34.

воспроизводственного процесса по распределению и перераспределению совокупного общественного продукта.¹⁹

На наш взгляд, первый подход является более правомерным. Финансы рассматриваются как система определённых экономических отношений, которым присущи специфические признаки, позволяющие считать данные отношения финансовыми. Однако наличие общих, присущих всем финансовым отношениям признаков, не исключает существование различий между группами финансовых отношений. Именно эти различия обуславливают существование нескольких сфер финансовых отношений, реализуемых через звенья финансовой системы в их взаимосвязи и взаимозависимости.

Финансовая система представляет собой совокупность звеньев и элементов финансовых отношений, посредством которых осуществляется распределение общественного продукта, формирование распределение и использование фондов денежных средств, денежных доходов и накоплений государства, хозяйствующих субъектов и населения.

Позиция авторов представляющих финансовую систему как совокупность финансовых (финансово-кредитных) звеньев представляется неправомерной. Под финансово-кредитными звеньями в этом случае, как правило, понимаются центральные и региональные финансовые и кредитные органы: Министерство финансов Российской Федерации, Федеральное Казначейство, Центральный Банк России и др.²⁰ Эти учреждения являются органами управления звеньями финансовой и кредитной систем и их следует рассматривать в качестве субъектов управления системами, а не выделять как отдельное звено.

¹⁹ Финансы. Учебник / Под ред. проф. В.В. Ковалёва. – М.: ПБОЮЛ М.А. Захаров, 2001, с.14.

²⁰ Балабанов А., Балабанов И.. Финансы. Санкт-Петербург: «Питер». 2000 г. С. 32. Вахрин П.И., Нешиной А.С. Финансы. М.: ИВЦМ Маркетинг. 2000 г. С. 107.

2. Дискуссионные вопросы состава финансовой системы

В экономической литературе дискутируются не только вопросы определения понятия «финансовая система», но и её состав. Практически все авторы включают в состав финансовой системы такие звенья, как **общегосударственные финансы** и **финансы хозяйствующих субъектов**. Спорным является вопрос об отнесении к составным частям финансовой системы таких звеньев, как страхование, местные финансы, финансы населения (домашних хозяйств), фондового рынка. Кроме того, нет единства во мнениях о том, какие группы финансовых отношений можно выделить в качестве звеньев финансовой системы, а какие считать их элементами (подсистемами).

На наш взгляд, к звеньям финансовой системы следует отнести три звена, отражающих следующие группы финансовых отношений: государственные финансы, финансы хозяйствующих субъектов и местные финансы, с выделением внутри них определённых элементов. К государственным финансам следует отнести, в первую очередь, государственный бюджет, а также государственные внебюджетные фонды и государственный кредит. В звено «Финансы хозяйствующих субъектов» входят финансы предприятий, осуществляющих коммерческую деятельность, а также финансы учреждений и организаций, осуществляющих некоммерческую деятельность. К местным финансам относятся местные бюджеты, отношения, связанные с выпуском, обращением и погашением ценных бумаг, выпускаемых местными органами власти и другие отношения займа.

На рисунке 1 схематично изображено наше видение структуры финансовой системы.

Однако в экономической литературе рассматриваются и другие мнения по поводу звеньев и элементов, входящих в финансовую систему,

правомерность которых вызывает сомнение.

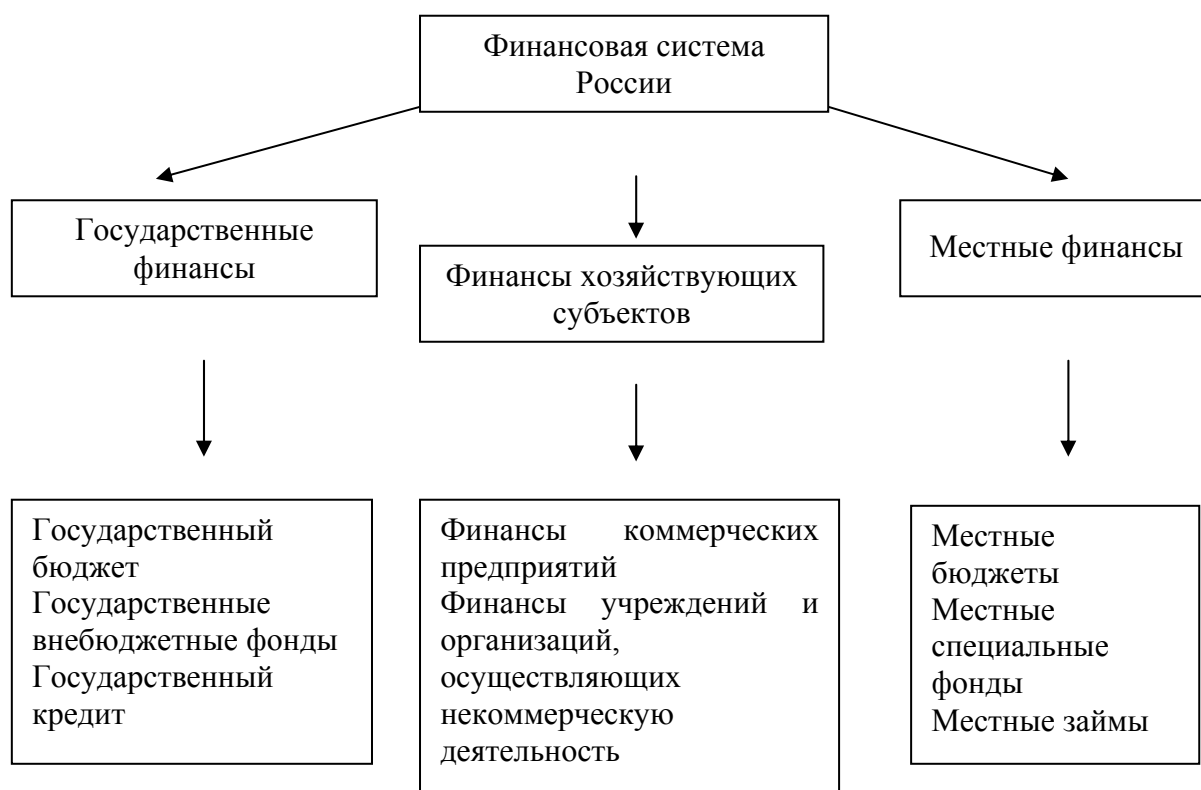


Рис.1. Финансовая система России

Вряд ли можно согласиться с выделением такого звена финансовой системы как фондовый рынок.²¹ В учебнике под ред. д.э.н., проф. Н.Ф. Самсонова сказано: « Финансовая система Российской Федерации включает следующие звенья финансовых отношений: государственный бюджет, внебюджетные фонды, государственный кредит, фонды страхования, фондовый рынок, финансы предприятий различных форм собственности. Все вышеперечисленные финансовые отношения можно разбить на две подсистемы, это общегосударственные финансы и финансы

²¹ Самсонов Н.Ф., Баранникова Н.П, Строкова И.И. Финансы на макроуровне. Учебное пособие для вузов. М.: Высшая школа, 1998 г, С.32. Финансы, денежное обращение и кредит. Учебник под редакцией д.э.н., проф., академика РАЕН В.К. Сенчагова, д.э.н., проф. А.И. Архипова. М.: Проспект. 1999 г. С. 30.

хозяйствующих субъектов»²² При выделении фондового рынка в качестве отдельной составной части финансовой системы возникает вопрос о выделении и других составных частей, представляющих собой сегменты финансового рынка, то есть валютного рынка, страхового рынка, кредитного рынка. Финансовый рынок представляет собой систему определённых финансовых отношений, связанных с посредничеством перераспределению временно свободных денежных средств, он способствует бесперебойному формированию финансовых ресурсов и их эффективному инвестированию. Финансовые отношения, реализующиеся на фондовом рынке, находят своё отражение в других звеньях финансовой системы. Так, например, отношения, связанные с обращением государственных ценных бумаг представляют собой часть отношений, реализуемых через государственный кредит. Отношения на рынке корпоративных ценных бумаг реализуются через звено «Финансы хозяйствующих субъектов».

Специфичными среди других групп финансовых отношений являются страховые отношения. Однако, на наш взгляд, это не является аргументом в пользу выделения в качестве отдельной составной части финансовой системы такого её звена, как «Фонды имущественного и личного страхования».²³ Страховые фонды создаются как на общегосударственном уровне, так и на уровне организаций, наряду с другими фондами денежных средств. Многие из этих фондов являются специфичными и служат для удовлетворения определённых потребностей общества или хозяйствующих субъектов. Общегосударственные страховые фонды рассматриваются на уровне общегосударственных финансов в таком элементе финансовой системы как «Внебюджетные фонды», а страховые отношения предприятий, учреждений и организаций – в звене «Финансы хозяйствующих субъектов». Если «Фонды имущественного и личного страхования» выделять в качестве

²² Финансы, денежное обращение и кредит. Учебник. Под ред. Д.э.н., проф. Н.Ф.Самсонова. М.: Инфра-М., 2001, с.16.

²³ Финансы. Учебник для вузов. Под ред. проф. Л.А. Дробозиной. М.: Финансы, ЮНИТИ. 1999г. С. 60.

отдельного звена финансовой системы, то, следуя этой логике, необходимо выделить и фонды, соответствующие другим отраслям страхования, то есть «Фонды страхования ответственности», «Фонды страхования предпринимательских рисков», «Фонды социального страхования». Страховые организации, действующие в России, занимаются многими видами страховой деятельности и действуют на коммерческой основе, покрывая свои расходы за счёт получаемых доходов. Они вступают в финансовые взаимоотношения с другими предприятиями, организациями и учреждениями. Эти взаимоотношения реализуются через такое звено финансовой системы как «Финансы хозяйствующих субъектов».

Интересным представляется взгляд на финансовую систему проф. П.С. Никольского.²⁴ По его мнению, финансовая система состоит из трёх составных частей, из которых только одна представляет собой некоторые из звеньев, рассмотренных выше. Вторая часть включает совокупность централизованных и децентрализованных фондов денежных средств, присущих сферам и звеньям финансовых отношений. Формы финансовых отношений и фонды денежных средств образуют материальный объект. Третья часть представляет собой финансовый аппарат, выступающий управляющим субъектом этого материального объекта.

Такой подход к составу финансовой системы, безусловно, является оригинальным, но, на наш взгляд, его нельзя признать правомерным. В первой части финансовой системы проф. Никольский П.С. выделяет общегосударственные финансы, в первую очередь, государственный бюджет и финансы отраслей народного хозяйства. Вторая часть, по его мнению, состоит из централизованных и децентрализованных фондов денежных средств. Однако вряд ли можно не согласиться с тем, что бюджет также является централизованным фондом денежных средств государства. Поэтому получается, что он входит в обе части финансовой системы. То же

²⁴ Финансы социалистического общества. Учебное пособие. Под ред. В.М. Родионовой. М.: Финансы и статистика. 1985 г. С. 648

можно сказать и о других централизованных фондах. Кроме того, централизованные и децентрализованные фонды денежных средств представляют собой материально-вещественное воплощение финансов и неправомерно разделять финансы (общегосударственные и финансы предприятий) и фонды денежных средств по отдельным звеньям финансовой системы.

С подходом Никольского П.С. схожа трактовка состава финансовой системы Н.Н. Назарова и М.И. Канкуловой. Эти авторы также выделяют в составе финансовой системы финансовый аппарат, финансовые фонды и финансы (как совокупность отношений по образованию и использованию бюджетов, внебюджетных и страховых фондов). Кроме того, они выделяют в составе финансовой системы четвёртое звено – финансовую политику, включая в неё принципы управления, финансовое прогнозирование, финансовое планирование, финансовое регулирование, финансовый контроль, финансовое законодательство и финансовый анализ.²⁵

Лекция 4. Финансовая политика в годы гражданской войны и военного коммунизма

1. Финансовая система в первые годы после революции

На разных этапах развития страны состав финансовой системы изменялся. После революции 1917 года финансовая система страны была радикально реформирована. После Великой Октябрьской социалистической революции большевики во главе с В.И. Лениным осуществили комплекс мероприятий в финансово-кредитной сфере, направленных на упрочение достижений революции. В первую очередь была проведена национализация банков и страховых компаний, отменена коммерческая тайна и введён рабочий контроль над кредитными учреждениями, одной из важнейших задач которого было обеспечение

²⁵ Н.Н. Назаров, М.И. Канкулова Понятия «Финансовая система» и «Бюджетная система» в теории финансов / Финансы и кредит, № 19, 2004, с.7.

реализации постановлений советской власти, ограничивающих право распоряжения текущими счетами и вкладами. Государством была установлена монополия на торговлю золотом, хлебная монополия, национализирована внешняя торговля. В целях усиления контроля над денежными операциями государственные предприятия и учреждения обязывались осуществлять расчёты только в безналичной форме.

Следующим шагом в осуществлении новой финансовой политики явилось аннулирование государственных займов царской России. К концу 1917 года государственный долг России превысил 60 млрд.руб., проценты к выплате составляли более 3 млрд.руб. Впоследствии были аннулированы облигационные займы бывших земских и городских самоуправлений. При этом стоимость государственных и муниципальных облигаций, держателями которых являлись малоимущие граждане зачислялась на их текущие счета в сберегательных кассах.

В работе «Очередные задачи советской власти» В.И. Ленин в 1918 году указывал, что финансовая политика должна быть подчинена задачам укрепления учёта и контроля. С целью систематического учёта доходов и имущества и систематического контроля за деятельностью буржуазии, а также пополнения государственного бюджета был введён высокопрогрессивный подоходно-поимущественный налог с частыми сроками взимания. В целях дополнительной мобилизации денежных средств в годы гражданской войны советское правительство прибегало к эмиссии денег. С 1918 по 1921 годы денежная масса в обращении возросла с 27,6 до 1168,6 млрд.руб., то есть более чем в 42 раза. Деньгами оплачивались продовольствие, взимаемое у крестьян по продразвёрстке и продукты, заготавливаемые органами кооперации. Рост денежной массы в обращении сопровождался ещё более быстрым обесценением рубля, покупательная способность которого снизилась с 1918 по 1921 годы в 967 раз.

Натурализация хозяйственных отношений и резкое снижение роли и значения денег сужали сферу функционирования финансов, ослабляли их значение, ограничивали возможности их применения для мобилизации и распределения ресурсов. Это побуждало к сокращению финансово-кредитного аппарата. В октябре 1918 года осуществлено слияние Госказначейства с учреждениями Народного банка, а в апреле 1919 года в состав Народного банка вошли сберегательные кассы. В марте 1919 года все государственные предприятия были переведены на сметное финансирование из бюджета, и все денежные поступления предприятия должны были сдавать в бюджет, что исключало необходимость кредитования государственных предприятий. Деятельность Народного банка сводится лишь к кассовому исполнению бюджета, и в январе 1920 года он упраздняется, а организация расчётов и выдача денег с текущих счетов и вкладов возлагается на Центральное бюджетно-расчётное управление.

В 1920 году было ликвидировано государственное имущественное страхование, в июле 1920 года общегосударственный и местный бюджеты были объединены в единый общегосударственный бюджет, который являлся дефицитным. Дефицит бюджета в 1920 году составлял 86,9% к расходной части.

Лекция 5. Финансовая политика советского государства во время нэпа

1. Денежная и налоговая реформы.
2. Перестройка бюджетной системы.
1. Денежная и налоговая реформы.

Окончание гражданской войны и переход к мирному социалистическому строительству потребовали изменения направлений финансовой политики. Для

того чтобы восстановить нормальные экономические: связи между городом и деревней, установить торговую, а затем и производственную смычку между промышленностью и сельским хозяйством, поднимать и развивать производительные силы страны, надо было коренным образом изменить экономическую политику государства.

На X съезде партии принято было решение о переходе к новой экономической политике (нэпу), рассчитанной на обеспечение в конечном счете победы социалистических элементов над капиталистическими и построение социализма. 21 марта 1921 года ВЦИК принял декрет о замене продразвёрстки продналогом. Отдельным гражданам и кооперативам была разрешена свободная торговля продуктами и изделиями кустарной и мелкой промышленности. Была поставлена задача ликвидации натуральных отношений и проведения денежной реформы. Началось восстановление платности товаров и услуг, оказываемых государством населению. Стало увеличиваться значение денежной заработной платы, однако полный переход к выплате заработной платы только деньгами задерживался из-за обесценения денег. Главной задачей финансовой политики в первые годы нэп являлось укрепление советской валюты. Стабилизация рубля являлась главным условием реализации других направлений финансовой политики, поэтому необходимо было проведение денежной реформы. В конце 1922 года максимальной купюрой денежных знаков была купюра в 100000 рублей, что равнялось примерно одной довоенной копейке. При совершении актов купли-продажи из рук в руки передавались огромные пачки денег. Для ликвидации этих затруднений в 1922 г. и 1923 г. были проведены две деноминации, укрупнившие номинал совзнака - бумажного денежного знака, выпускавшегося в то время Наркомфином для покрытия бюджетного дефицита. Во время первой деноминации в обращение были выпущены денежные знаки, которые обменивались в соотношении один рубль выпуска 1922 г. на 10 тыс. руб. денежных знаков всех образцов, официально ходивших в то время в стране; во время второй деноминации денежные знаки образца 1923 г. обменивались на денежные знаки

1922 г. в соотношении 1:100.

В результате деноминаций один миллион прежних рублей стал равен одному новому рублю. В октябре 1921 года постановлением сессии ВЦИК был учреждён Госбанк, которому с 11 октября 1922 г было предоставлено право выпуска в обращение червонцев - банковских билетов, и он превратился в эмиссионный центр. С началом эмиссии червонцев началась денежная реформа, в результате которой была прекращена галопирующая послевоенная инфляция.

Один червонец был равен 10 рублям золотом. Золотые червонцы на 25% были обеспечены золотом и иностранной устойчивой валютой, а на 75% ликвидными краткосрочными векселями и обязательствами. Постепенно золотые червонцы вытеснили из денежного оборота совзнаки. С 1924 года в стране стали выпускаться казначейские билеты достоинством в 1, 3 и 5 рублей золотом, а с 1924 года серебряные и медные монеты советского образца и бумажные боны с последующей заменой их серебряной и медной монетой по мере расширения объёмов её чеканки.

В течение 1922-24 гг. в обращении одновременно находились совзнак и червонец. Червонец был бумажным денежным знаком, основанным на золоте. Он приравнивался к 7,74232 г чистого золота, т.е. к царской монете достоинством 10 рублей. С 1923 г. осуществлялась чеканка золотых червонцев, которые в основном использовались во внешней торговле.

В марте 1924 г. денежная реформа была завершена. Рубль нового образца, который являлся разменным средством при червонце и был равен 1/10 червонца, обменивался на 50 тыс. рублей совзнаками 1923 г. или на 50 млн. руб. денежных знаков более ранних образцов.

Большое внимание в период нэп уделялось перестройке налоговой и бюджетной систем государства. Из-за отсутствия необходимого

налогового аппарата и острой нужды государства в финансовых ресурсах преобладающими видами налогов в бюджете были косвенные налоги. В течение 1921-1922 годов были введены акцизы на соль, сахар, чай, спички, а также ряд пошлин и сборов государства. С частных и кооперативных хозяйств взимался промысловый налог, впоследствии распространённый также и на государственные предприятия. В 1923 году был введён единый сельхозналог, объединяющий некоторые ранее действовавшие налоги и сборы (продналог, трудгужналог, подворно-денежный налог и др.). Доля налоговых поступлений в доходах бюджета увеличивалась и составила в 1924 году 34,3%.

2. Перестройка бюджетной системы

Главными задачами бюджетного строительства в период нэп были ликвидация бюджетного дефицита, рост доходов государства и перестройка бюджетной системы. Декретом ВЦИК от 10 октября 1921 года было отменено объединение общегосударственного и местных бюджетов, а в 1923 году было принято «Временное положение о местных финансах». Согласно этому положению на местные бюджеты относились расходы по содержанию местных советских учреждений, по квартирному довольствию войсковых частей, по коммунальному хозяйству и часть расходов на социальную сферу и инвестиции в народное хозяйство. Доходы местных бюджетов слагались из местных налогов и сборов, отчислений от государственных доходов, надбавок к государственным налогам и сборам. Дефициты местных бюджетов финансировались из особого дотационного фонда, образуемого в составе бюджетов союзных республик. В целях обеспечения потребности местных бюджетов в случае возникновения экстренных потребностей этих бюджетов в дополнительных затратах союзным республикам было предоставлено право образовывать особый фонд резервного назначения для помощи местам; в этот фонд республики могли зачислять до 15% от поступлений по промысловому налогу. Финансовая политика в направлении

финансовой самостоятельности и ответственности

местных органов власти привела к росту удельного веса местных бюджетов в бюджетной системе страны. Удельный вес городских бюджетов повысился с 31,4 % в 1923 году до 43,7% в 1924 году, удельные веса волостных и сельских бюджетов с 8,5 до 22,5% соответственно.

Значительно возросла роль государственного бюджета в финансировании развития народного хозяйства. За 1923 – 1926 годы на финансирование народного хозяйства было направлено около 5 млрд. руб., причём большая часть средств была перечислена на развитие транспорта и связи. Удельный вес расходов на развитие народного хозяйства составлял более половины всех расходов бюджета.

Усиление доходной базы бюджетов позволило организовать и развивать систему государственного страхования. Создание такой системы было учреждено декретом Совнаркома ещё в 1921 году. Сначала было введено имущественное страхование, а впоследствии личное страхование. Госстрах был переведён на хозяйственный расчёт, однако из бюджета по-прежнему выделялись средства на образование резервного капитала.

Подъём народного хозяйства и развитие системы денежных отношений сопровождался ростом доходов населения. В декабре 1922 года были учреждены государственные сберегательные кассы, с целью предоставления трудящимся безопасного и выгодного хранения денежных сбережений.

Для дополнительной мобилизации средств государством выпускались внутренние займы. В 1922 и 1923 годах были выпущены хлебные займы, кроме того, в 1922 году в обращение вышел 6-процентный государственный заём на 10 лет. За 1922 – 1925 годы было выпущено десять займов сроками от одного до шести лет с выплатой от 5 до 12 процентов годовых.

**Лекция 6. Задачи финансовой политики в период проведения
социалистической реконструкции народного хозяйства**

1. Роль финансов в индустриализации народного хозяйства
2. Налоговая и кредитная реформы 1930-х годов
1. Роль финансов в индустриализации народного хозяйства

В 1925 году XIV съездом РКП(б) был принят генеральный план индустриализации, как основного звена реконструкции всего народного хозяйства. Задачей финансовой политики стало увеличение объёма финансовых ресурсов и повышение эффективности их использования на финансирование мероприятий, проводимых правительством прежде всего в области тяжёлой промышленности, а впоследствии и в отраслях сельского хозяйства.

Существенным изменениям подверглась система бюджетного финансирования. Из бюджета постепенно исключались производственные затраты тех предприятий, которые переходили на хозяйственный расчёт. Дольше всех сохранялось бюджетное финансирование эксплуатационных затрат железных дорог, так как они всю свою выручку сдавали в бюджет. При этом в бюджете возрастали затраты на капитальное строительство с целью увеличения производственных мощностей предприятий.

При проведении индустриализации был введён режим жёсткой экономии всех ресурсов, в том числе и финансовых. Тяжёлая индустрия нуждалась в государственных субсидиях, поэтому у в расходную часть бюджета были включены расходы на промышленность, электрификацию, сельское хозяйство. Рост расходов бюджета на народное хозяйство и политика правительства в области индустриализации дали положительный результат. Доходы бюджета от народного хозяйства неуклонно возрастали и к 1940 году составили 160,1 млрд.руб., увеличившись по сравнению с 1927 годом в 28 раз.

Интересы увеличения финансовых ресурсов, усиления контроля за эффективным и экономным использованием бюджетных средств, внедрение на предприятиях хозяйственного расчёта потребовали изменения взаимоотношений предприятий и организаций с бюджетом, а также внедрения новых методов кредитования народного хозяйства. Эти изменения нашли отражение в налоговой и кредитной реформах, проведённых в 1930-1931 годах.

2. Налоговая и кредитная реформы 1930-х годов

Налоговая реформа заключалась в коренной перестройке системы платежей предприятий в бюджет. Сложившаяся к 1930 году система государственных доходов характеризовалась множественностью платежей в бюджет: 12 видов акцизов, промысловый налог, таможенные пошлины, 3 вида отчислений от прибыли в бюджет и другие налоги и неналоговые платежи – всего 86 видов поступлений. Недостатками данной налоговой системы являлись следующие: размеры обложения не зависели от объёмов накоплений; из-за множественности налогов и разнообразия методов их взимания налоговая система была слишком громоздкой; слишком многочисленным был налоговый аппарат; одни и те же товары на разных стадиях их производства и реализации облагались налогами несколько раз.

Налоговая реформа упростила и унифицировала систему платежей в бюджет. Многие ранее существовавшие платежи были заменены двумя основными: налогом с оборота и отчислениями от прибыли. Кооперативные организации должны были платить подоходный налог. В качестве самостоятельных остались 27 платежей.

В основу построения налога с оборота были положены следующие принципы: налог взимается в твёрдых ставках к обороту или валовой выручке от реализации товаров, доля налога должна дифференцироваться в

цене товаров в зависимости от их экономической роли, значения и отрасли народного хозяйства.

При определении размера отчислений от прибыли в бюджет часть прибыли оставалась в распоряжении предприятий с целью финансирования капитальных вложений, прироста оборотных средств и на другие плановые затраты. Для целей налогообложения предприятия были разделены на три группы. В первую входили те предприятия, затраты которых на пополнение оборотных средств и осуществление капитальных вложений превышали прибыль, для них ставка налога устанавливалась в размере 10%. Ко второй группе относились предприятия, не имеющие затрат на прирост оборотных средств и капитальные вложения, их ставка налога была равна 81%. В третью группу входили все остальные предприятия, и ставка налога для них дифференцировалась от 10 до 81%. Государственный банк отчислял 50% от прибыли, коммерческие банки и предприятия государственной торговли – 75%. Сверхплановая прибыль делилась пополам между предприятиями и бюджетом.

Порядок исчисления и взимания подоходного налога с кооперативных предприятий почти не изменился. Налог взимался ежеквартально в размере 17% от балансовой прибыли.

Главным результатом кредитной реформы явилась ликвидация коммерческого кредита и переход к прямому банковскому кредитованию на принципах возвратности, срочности, платности и целевого использования. Недостатком кредитной реформы был переход к кредитованию предприятий под план, а не в меру его выполнения, что повлекло за собой преувеличение потребностей в плановых денежных средствах у предприятий и автоматизму кредитования у банков. При таких условиях кредитования рост кредитных вложений опережал рост промышленности, стирались различия между кредитованием и финансированием. Для устранения этих недостатков был введён новый порядок расчётов за продукцию, проведено разграничение собственных и заёмных средств предприятий.

С 1931 года обязательным стало составление сельских бюджетов, их удельный вес в общем своде местных бюджетов составлял более 18%.

В 1930-е годы активно развивалось такое звено финансовой системы как сберегательные кассы. С 1 октября 1929 года по 1 января 1931 года число сберегательных касс увеличилось с 20,4 до 56,1 тыс., количество вкладчиков с 7,2 до 23,9 млн. Остаток вкладов за тот же период времени возрос с 315,8 до 974,3 млн. руб.²⁶

Проведённые реформы способствовали укреплению советских финансов, увеличению доходов бюджета. Рост бюджетных доходов позволил увеличить расходы бюджета на развитие промышленности и сельского хозяйства. За годы первой и второй пятилеток на финансирование народного хозяйства было направлено около 239277 млрд.руб.

Значительные средства, выделяемые из бюджетов на финансирование народного хозяйства, способствовали развитию и укреплению финансов предприятий. Суммарная прибыль государственных предприятий и хозорганов составляла в 1936 году около 15 млрд. руб., что позволило отменить бюджетные дотации, выделяемые предприятиям. В соответствии с народнохозяйственными планами постоянно увеличивались капитальные вложения в отрасли промышленности и сельского хозяйства, были разработаны новые условия кредитования производственных отраслей. Укреплению финансов предприятий способствовало также введение на предприятиях обязательного финансового планирования.

Лекция 7. Финансовая политика в годы Великой Отечественной войны и в послевоенный период

1. Финансовая политика в годы войны.
2. Финансовая политика в послевоенный период.

²⁶ Финансы и кредит СССР. Составлено авторским коллективом под рук. проф. Дьяченко.: Госфиниздат. 1940 г.

1. Финансовая политика в годы войны

К началу Великой Отечественной войны государство обладало достаточно мощной финансовой базой. Объем государственного бюджета в 1940 году по сравнению с 1937 возрос на 65%, а национальный доход – на 31%.

Увеличению объемов государственного бюджета способствовало включение в 1938 году в единый государственный бюджет СССР местных бюджетов и бюджета государственного социального страхования. Финансовые ресурсы были централизованы в связи с необходимостью укрепления обороноспособности страны в связи со сложной мировой обстановкой. Военные нужды в 1940-х годах потребовали значительной концентрации финансовых ресурсов в руках государства. Основной задачей финансовой системы в тот период являлось создание условий для нормального функционирования военной экономики, т. е. максимальная мобилизация ресурсов, их рациональное распределение и экономное использование.

Военная обстановка потребовала внести серьезные изменения в структуру и содержание доходов и расходов бюджета. Главным видом доходов, как и ранее, оставались поступления от социалистического хозяйства, однако их размеры в первые годы войны намного сократились.

Обострение международной обстановки привело к увеличению расходов на оборону. В бюджете 1941 года эти расходы были запланированы в сумме 71 млрд.руб., что составляло третью часть всех расходов бюджета.

Значительная часть средств предприятий, ранее остававшаяся в их распоряжении, теперь зачислялась в доходы государства. Возрос удельный вес расходов союзного бюджета в консолидированном бюджете страны, в 1942 году он составлял 88%. Государством активно использовались займы, распространяемые по подписке среди населения.

В соответствии с требованиями военного времени в

финансовую политику государства были внесены существенные изменения. Основной задачей финансовой политики явилась максимальная мобилизация финансовых ресурсов для военных нужд, их рациональное распределение и экономное использование. Военная обстановка потребовала внести значительные изменения в структуру расходов и доходов бюджета. В структуре доходов бюджета сокращались поступления от социалистического хозяйства, поэтому в бюджет стали направляться часть кредитных ресурсов Госбанка, государственные резервы, средства, ранее остававшиеся в распоряжении предприятий (фонды ширпотреба, резервные фонды, фонды директоров предприятий). Был введен военный налог, увеличился выпуск государственных займов у населения. Во время войны в бюджет поступило в виде обязательных и добровольных взносов населения 270 млрд.руб., что обеспечило почти половину всех военных расходов.

Изменилась структура расходов бюджета. В 1942 расходы на содержание вооружённых сил составляли около 60% всех расходов бюджета, а расходы на социальные цели снизились более чем на одну треть. Для финансирования военных расходов в первые годы войны государство прибегало к эмиссии денег, которая использовалась и для покрытия бюджетного дефицита. В 1941 году бюджетный дефицит составлял 14,4 млрд.руб., в 1942 – 17,8, а в 1943 – 6 млрд.руб. Однако, к 1944 году бюджетный дефицит был ликвидирован и все расходы обеспечивались за счёт текущих доходов.

Необходимость централизации финансовых ресурсов привела к изменению структуры бюджетной системы. Удельный вес расходов союзного бюджета повысился и составлял в 1942 году 88%, а доля бюджетов союзных республик снизилась.

2. Финансовая политика в послевоенный период.

Главной задачей финансовой политики послевоенного периода

являлось восстановление и рост разрушенного войной народного хозяйства. Важную роль в развитии экономики играло устранение последствий войны в области денежного обращения и ликвидация карточной системы. Вследствие большой эмиссии денежных средств в военные годы рубль сильно обесценился, поэтому в 1947 году была проведена денежная реформа. Старые деньги были обменены на новые в соотношении десять к одному. Вклады в сберегательных кассах в размере до 3 тыс.руб. переоценке не подлежали, вклады от 3 до 10 тыс.руб. переоценивались в соотношении 3:2, а свыше 10 тыс.руб. в соотношении 2:1. Одновременно с денежной реформой проводилась конверсия всех ранее выпущенных займов в соотношении 3:1.

Укреплению покупательной способности рубля способствовало неоднократное снижение розничных цен. В 1949 году были увеличены оптовые цены и одновременно ликвидирована система государственных дотаций убыточным предприятиям. В целом по промышленности оптовые цены возросли более чем в 1,5 раза что привело к рентабельной работе предприятий. Повышение цен было временной мерой, и постепенно оптовые цены вернулись на дореформенный уровень 1946 года.

В 1958 г. был прекращён выпуск государственных займов, размещаемых по подписке среди населения. В 1965 г. были изменены взаимоотношения бюджета с системой сберегательных касс, и если ранее в доходы бюджета включалась вся сумма прироста вкладов населения в сберегательных кассах, то с 1965 г. эти средства через государственный банк направлялись для кредитования предприятий.

Увеличение прибыли предприятий привело к росту доходов бюджета от народного хозяйства и позволило снизить налоги с населения, а также прекратить выпуск государственных займов. В структуре расходов бюджета увеличились расходы на народное хозяйство и социально-культурную сферу с 66,4% в 1950 году до 80,8% в 1960 году. В послевоенный период бюджетные ассигнования составляли около 70% в источниках финансирования капитальных вложений предприятий. За счёт бюджета

частично финансировался и прирост оборотных средств.

Из государственного бюджета СССР на протяжении всего послевоенного-периода покрывалась основная часть затрат по развитию народного хозяйства. Большие суммы расходовали сами предприятия за счет собственных средств и мобилизации внутренних ресурсов.

Средства бюджета направлялись преимущественно в тяжелую промышленность. Отраслям тяжелой промышленности за 1946—1950 гг. было выделено 35,3 млрд. руб., в 1951 — 1955 гг.— 40,1 млрд. руб.; в дальнейшем ассигнования на развитие тяжелой промышленности, в первую очередь таких прогрессивных отраслей, как химическая промышленность, электроэнергетика, металлургия и машиностроение, еще больше возросли.

В последующие годы увеличивались вложения бюджетных средств в легкую и пищевую промышленность, с тем, чтобы обеспечить рост основных фондов в этих отраслях и расширение производства товаров для населения.

Огромные средства были израсходованы на подъем сельскохозяйственного производства. Прямые бюджетные ассигнования на эту цель за 1956—1960 гг. превысили ассигнования за предыдущее десятилетие (по сравнимому кругу затрат) в три раза. За счет бюджетных ресурсов была намного укреплен материально-техническая база совхозов, подготовлено большое число квалифицированных специалистов и механизаторов сельского хозяйства, повышена культура земледелия и животноводства. Крупные вложения государственных средств позволили увеличить энергетические мощности сельского хозяйства с 47,5 млн. л. с. в 1940 г. до 62,3 млн. в 1950 г. и до 156 млн. л. с. в 1960 г.

После ликвидации машинно-тракторных станций (в 1958 г.) тракторы и другая сельскохозяйственная техника, имевшаяся в МТС, были переданы колхозам на льготных условиях.

Лекция 7. Усиление роли финансов в 60-е и 70-е годы прошлого века.

Изменение экономических условий потребовало изменения форм организации финансовых отношений. На мартовском и сентябрьском (1965 г.) Пленумах ЦК КПСС были приняты решения о переводе предприятий на новую систему планирования и стимулирования, более широкое применение получили такие финансово-кредитные инструменты как прибыль, налоги, материальное поощрение работников. Это повлекло за собой изменение взаимоотношений финансовой системы с предприятиями и организациями. Были изменены методы и источники финансирования капитальных вложений, перестроена система платежей предприятий в бюджет. Увеличивались собственные финансовые ресурсы предприятий и к 1970 г. за счёт прибыли и других источников собственных финансовых ресурсов финансировалась почти половина всего объёма капитальных вложений и большая часть потребности в оборотных средствах.

Следующим этапом на пути более эффективного использования финансов в целях обеспечения социально-экономического роста являются мероприятия, намеченные постановлением ЦК КПСС и Совета Министров СССР от 12 июля 1979 года «Об улучшении планирования и усилении воздействия хозяйственного механизма на повышение эффективности производства и качества работы».

К концу 70-х гг. XX века финансовая система состояла из двух крупных звеньев: общегосударственных финансов и финансов предприятий отраслей народного хозяйства. В свою очередь, в первое звено входили такие элементы как государственный бюджет, бюджет государственного социального страхования и фонд государственного имущественного и личного страхования. Финансы предприятий отраслей народного хозяйства включали два элемента: финансы предприятий отраслей материального производства и финансы предприятий, организаций и учреждений непроизводственной сферы (рис. 12).

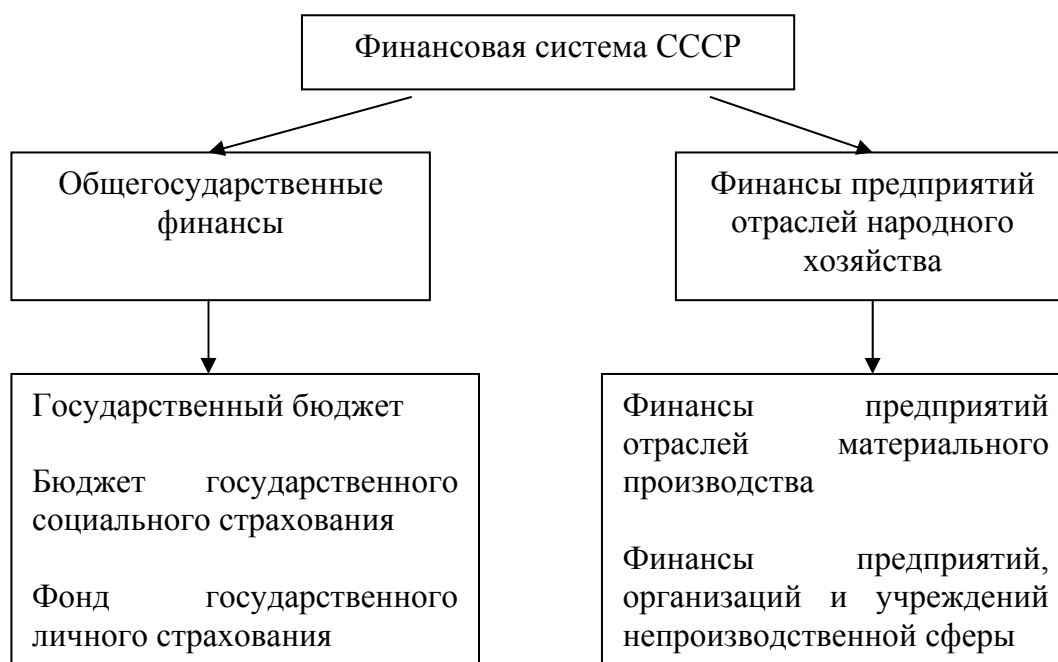


Рис.12. Финансовая система до перехода к рыночной экономике

Такой состав финансовой системы сохранялся до конца 80-х – начала 90-х г.г., когда в связи с переходом страны к рыночным отношениям финансовая система была реформирована и приобрела черты, присущие рыночной экономике.

Лекция 8. Финансовая политика в период перехода к рыночной экономике

В 1985 году в стране был принят курс на перестройку всей системы экономических отношений, была признана необходимость ускорения финансового оздоровления народного хозяйства, наведения порядка в бюджетной и финансово-кредитной системах. Реформирование финансово-кредитной системы должно было осуществляться в рамках радикальной перестройки всей экономики. Необходимость перестройки была

вызвана весьма неблагоприятной динамикой экономических показателей в конце 1970-х, начале 1980-х годов. Темпы роста национального дохода снизились с 5,7% в 1971-1975 г.г. до 3,6% в 1981-1985 г.г., снижались темпы прироста производительности общественного труда и фондоотдача. Рентабельность основных фондов промышленных предприятий (отношение прибыли к стоимости основных производственных фондов) снизилась с 35,5% в 1970 г. до 17,2% в 1987 г. Рентабельность в сельском хозяйстве снизилась с 34% до 21% соответственно.

Финансовые показатели были оторваны от натуральных, объёмы финансовых ресурсов и кредитных вложений в экономику росли быстрее, чем объёмы совокупного продукта и национального дохода. В совершенствовании нуждалась система счёта макроэкономических показателей.

Неблагоприятная конъюнктура мирового рынка, сокращение объёмов производства и реализации алкогольных напитков и одновременный рост расходов государства на народное хозяйство и социальную сферу обострили проблему сбалансированности бюджета. Фактически для увеличения доходов бюджета использовались займы Министерства финансов в Государственном Банке, что по сути означало дефицитность государственного бюджета.

В 1990-х годах было осуществлено радикальное реформирование финансово-кредитной системы. В стране был создан финансовый рынок, появилась новая налоговая система, изменились бюджетная и кредитная системы, финансовая политика приобрела совершенно новые черты. Изменился механизм финансирования бюджетного дефицита, который стал погашаться с 1994 года в основном за счёт выпуска государственных ценных бумаг. В финансовом и бюджетном механизме появились новые формы организации финансовых отношений, новые финансовые методы и инструменты. Существенные изменения произошли в валютной политике, выразившиеся прежде всего в отмене валютной монополии государства и децентрализации валютной выручки.

В ходе исполнения новой финансовой политики выявилось множество проблем, главными из которых явились следующие. Неисполнение бюджетов по доходам и расходам, долги по заработной плате работникам бюджетных учреждений, рост внутреннего и внешнего долга и соответственно рост бюджетных расходов на их обслуживание, кризис финансов предприятий и разбалансированность денежной системы, ухудшение платёжного баланса из-за снижения цен на многие виды ресурсов, экспортируемые Россией, нарастание недоверия вкладчиков к кредитным организациям из-за кризисов банковской системы, утечка капитала за рубеж. Недостаточная степень проработки этих проблем, не всегда обоснованные пути их решения привели к финансовому кризису 1998 года.

Лекция 9. Финансовый кризис 1998 года. Финансовая политика после кризиса и проблемы её реализации на современном этапе

Под финансовым кризисом понимается глубокое расстройство финансов, проявляющееся в дефицитности бюджетов, росте государственного долга, кризисе финансов предприятий, девальвации национальной валюты. Финансовый кризис 1998 года выразился в следующем:

1. Девальвация рубля
2. Банковский кризис.
3. Рост инфляции.
4. Снижение объёмов финансовых ресурсов.
5. Приостановление платежей по обслуживанию государственного долга.
6. Закрытие для России доступа на международные финансовые рынки.

Девальвация рубля привела к росту цен на все товары. За август – декабрь 1998 года цены выросли на 70%, а цены на продовольственные товары в декабре 1998 г. по сравнению с декабрем предыдущего года

увеличились в два раза. Однако в результате девальвации большинство импортных товаров стали дорогими для основной массы населения, что дало толчок развитию так называемых импортзамещающих производств. Экспорт также стал более эффективным, так как ценность валюты возросла, что вызвало рост производства в некоторых экспортных отраслях народного хозяйства. В целом в 1998 году было произведено продукции в действующих ценах на сумму 1,7 трлн.руб., что на 5,2% больше, чем в 1997 году. На оживлении экономики сказалась и дополнительная эмиссия денежных средств, проводимая в целях погашения бюджетного дефицита.

Несмотря на оживление экономики удельный вес убыточных предприятий вырос практически во всех отраслях экономики, увеличилась дебиторско-кредиторская задолженность предприятий, крайне низкими показателями характеризовалась инвестиционная активность предприятий. Сократились объёмы сельскохозяйственного производства. Вследствие засухи валовой сбор зерна составил 47,8 млн. тонн, что на 46,1% меньше уровня прошлого 1997 года.

В 1998 году имело место падение реальных денежных доходов населения. Доля населения с денежными доходами ниже прожиточного минимума составила в декабре 27,3% (в декабре 1997 года – 18,3%). Суммарная задолженность по заработной плате составила на 1 января 1999 года 77017 млн.руб.

В бюджетной системе имело место существенное увеличение абсолютных размеров бюджетного дефицита консолидированного бюджета, а размеры первичного профицита снизились. Закон о федеральном бюджете не был выполнен ни по доходам, ни по расходам.

В кредитно-денежной системе имело место наращивание денежной массы, связанное с необходимостью эмиссионного покрытия дефицита федерального бюджета. Коммерческие банки в основном осуществляли операционное обслуживание клиентов, операции по долгосрочному

кредитованию реального сектора были практически сведены к нулю. Подорванное взаимное доверие не оставляло возможностей для межбанковского кредитования и проведения других активных операций, связывающих прирост ликвидности, который вызывал дальнейшее обесценение рубля.

Для выхода из финансового кризиса Правительством были разработаны следующие направления финансовой политики послекризисного периода:

1. Комбинирование плавающего обменного курса рубля к доллару с контрольными мерами на валютном рынке и умеренными валютными интервенциями Центрального Банка России.

2. Реструктуризация государственного долга России и государственного долга бывшего СССР.

3. Обслуживание внутреннего государственного долга не за счёт выпуска государственных ценных бумаг, а путём кредитования Центральным Банком России Министерства финансов РФ в случаях, оговоренных в законах о федеральном бюджете на планируемый год.

4. Поддержание существенного первичного профицита бюджета в 1999 году за счёт жёсткого ограничения непроцентных расходов и роста доходов.

5. Подготовка и реструктуризация банковской системы.

Взаимоувязка финансовой политики и структурных реформ, которые должны осуществляться по следующим направлениям:

- повышение эффективности бюджетной системы, сокращение бюджетных расходов и бюджетной сети, усиление контроля за расходами получателей бюджетных средств через систему Федерального Казначейства;
- оздоровление банковской системы;
- совершенствование межбюджетных отношений и бюджетного

федерализма;

- ликвидация неденежных расчётов и неплатежей;
- развитие земельной реформы;
- принятие комплекса мер по защите прав мелких инвесторов;
- создание законодательных условий для привлечения иностранных инвестиций.

СПИСОК ЛИТЕРАТУРЫ

1. Александров А.М., Вознесенский Э.А. Финансы социализма. М.: Финансы. 1979 г.
2. Бабич А.М., Павлова Л.Н. Государственные и муниципальные финансы. Учебник для вузов. М.: Финансы. ЮНИТИ. 1999 г.
3. Балабанов А., Балабанов И.. Финансы. Санкт-Петербург: «Питер». 2000 г.
4. Бирман А.М. Очерки теории советских финансов. М.: Финансы. 1968 г.
5. Бронский М.Г. Финансовая политика СССР. М.: Госфиниздат. 1928 г.
6. Вопросы сущности и функций финансов в системе производственных отношений социализма. М.: Московский финансовый институт. 1988 г.
7. Гостев Б.И. О государственном бюджете СССР на 1989 год и об исполнении государственного бюджета СССР за 1987 год. М.: Политиздат. 1988 г.
8. Лаврушин О.И. О сущности финансов социалистического общества. Финансы СССР. 1987 г. № 3.
9. Озеров И.Х. Основы финансовой науки. Вып. 1. М. 1908 г.
10. Финансы и кредит СССР. Составлено авторским коллективом под рук. проф. В.П. Дьяченко.: Госфиниздат. 1940 г.
11. Финансы социалистического общества. Учебное пособие. М.: Финансы и статистика. 1985 г.